

TORPOL S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poznań, 22 marca 2024 roku

Spis treści

Spis treści.....	1
Rachunek zysków i strat.....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Bilans - Aktywa.....	6
Bilans – Pasywa.....	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Inwestycje Spółki.....	11
2.1. Inwestycje w jednostkach zależnych	12
2.2. Udział we wspólnych działaniach	13
3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
4. Skład Zarządu Spółki.....	13
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
6. Akcjonariat Spółki	14
7. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	14
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
8.1. Profesjonalny osąd.....	15
8.2. Niepewność szacunków.....	16
9. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	19
9.1. Założenie kontynuacji działalności.....	19
9.2. Oświadczenie o zgodności.....	19
9.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego.....	20
10. Nowe standardy rachunkowości	20
11. Zmiana szacunków wyceny kontraktów	21
12. Istotne zasady rachunkowości.....	21
12.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach	21
12.2. Udział we wspólnym działaniu.....	21
12.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	21
12.4. Rzeczowe aktywa trwałe	22
12.5. Aktywa niematerialne.....	23
12.6. Wartość firmy	24
12.7. Leasing	24
12.7.1. Spółka jako leasingobiorca	24
12.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	25
12.9. Koszty finansowania zewnętrznego	26
12.10. Aktywa finansowe.....	26
12.11. Utrata wartości aktywów finansowych.....	28
12.12. Zapasy	29
12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	29
12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	30
12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	30
12.17. Rezerwy.....	31
12.18. Odprawy emerytalne	31
12.19. Przychody	31
12.19.1. Przychody	31
12.20. Podatki.....	36
12.20.1. Podatek bieżący	36

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

12.20.2.	Podatek odroczony	36
12.20.3.	Podatek od towarów i usług.....	37
12.20.4.	Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych	37
12.21.	Zysk netto na akcję.....	37
12.22.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	37
12.22.1.	Pozostałe.....	38
12.23.	Korekta błędu	39
13.	Segmenty operacyjne.....	40
13.1.	Segmenty operacyjne.....	40
13.2.	Informacje geograficzne	41
14.	Przychody i koszty.....	42
14.1.	Przychody z umów z klientami	42
14.1.1.	Przychody w podziale na kategorie	42
14.1.2.	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	43
14.1.3.	Zobowiązania do wykonania świadczenia.....	44
14.2.	Pozostałe przychody operacyjne	45
14.3.	Pozostałe koszty operacyjne.....	45
14.4.	Przychody finansowe.....	45
14.4.1.	Przychody z tytułu odsetek.....	45
14.4.2.	Inne przychody finansowe.....	45
14.5.	Koszty finansowe	46
14.6.	Koszty według rodzajów	46
14.7.	Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	47
14.8.	Koszty świadczeń pracowniczych	47
15.	Podatek dochodowy	47
15.1.	Obciążenie podatkowe.....	47
15.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	48
15.3.	Odroczony podatek dochodowy	49
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	50
17.	Rzeczowe aktywa trwałe	51
18.	Zysk/strata przypadający na jedną akcję.....	53
19.	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	53
20.	Prawo do użytkowania. Leasing	54
21.	Aktywa niematerialne	57
22.	Wartość firmy	58
23.	Udział we wspólnych ustaleniach umownych	60
23.1.	Wspólne działanie - NLF Torpol Webuild spółka cywilna	60
23.2.	Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach	60
24.	Rozliczenia międzyokresowe w aktywach	60
25.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	60
26.	Świadczenia pracownicze	61
27.	Zapasy.....	61
28.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62
29.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
30.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	64
31.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	65
32.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	66
32.1.	Kapitał podstawowy	66
32.1.1.	Wartość nominalna akcji	66
32.1.2.	Akcjonariusze o znaczącym udziale	66
32.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	67

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

32.3. Dywidendy wypłacone. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	67
33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	68
33.1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	68
33.2. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki udzielone	70
34. Rezerwy	70
34.1. Zmiany stanu rezerw	70
34.2. Inne rezerwy	71
35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	71
35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	71
35.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	73
36. Zobowiązania warunkowe	74
36.1. Sprawy sądowe	75
36.2. Rozliczenia podatkowe	79
37. Informacje o podmiotach powiązanych	80
37.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	81
37.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	81
37.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	81
37.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki	81
38. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	82
39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
39.1. Ryzyko stopy procentowej	83
39.2. Ryzyko walutowe	84
39.3. Ryzyko kredytowe	84
39.4. Ryzyko koncentracji	86
39.5. Ryzyko związane z płynnością	86
40. Instrumenty finansowe	88
40.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	88
40.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	88
41. Zarządzanie kapitałem	90
42. Struktura zatrudnienia	90
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	91
44. Wpływ kwestii związanych z klimatem na działalność Spółki	91
45. Ryzyko związane z wybuchem wojny i prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciwko Ukrainie	92

Rachunek zysków i strat

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	14.1	903 825	992 868
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		393	1 740
Przychody ze sprzedaży		904 218	994 608
Koszt własny sprzedaży	14.6	761 311	743 356
Zysk brutto ze sprzedaży		142 907	251 252
Koszty sprzedaży	14.6	0	818
Koszty ogólnego zarządu	14.6	35 532	31 311
Zysk ze sprzedaży		107 375	219 123
Pozostałe przychody operacyjne	14.2	5 908	6 256
Pozostałe koszty operacyjne	14.3	5 687	6 775
Zysk z działalności operacyjnej		107 596	218 604
Przychody z tytułu odsetek	14.4.1	23 812	18 433
Inne przychody finansowe	14.4.2	1 197	4 558
Koszty finansowe	14.5	10 092	10 912
Zysk/strata brutto		122 513	230 683
Podatek dochodowy	15.1	25 863	47 383
Zysk/strata netto za okres		96 650	183 300
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
- liczba akcji w tysiącach sztuk		22 970	22 970
-podstawowy i rozwodniony z wyniku za rok obrotowy		4 ,21	7,98

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Jaromir Falandysz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
	<i>Nota</i>		
Zysk/strata netto za okres		96 650	183 300
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-475	365
Zyski/Straty aktuarialne		-475	365
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	15.1	90	-69
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0	888
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0	888
Inne całkowite dochody netto		-385	1 184
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		96 265	184 484

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Bilans - Aktywa

na dzień 31 grudnia 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022 (przekształcone)</i>	<i>1 stycznia 2022 (przekształcone)</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe		229 192	221 820	259 077
Rzeczowe aktywa trwałe	17	109 511	95 918	42 019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	59 463	68 685	117 551
Wartość firmy	22	9 008	9 008	9 008
Aktywa niematerialne	21	3 210	3 532	3 915
Udziały w jednostkach zależnych	2.1	5 404	5 404	5 417
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	28	23	34	162
Pozostałe należności długoterminowe	28	11 715	12 029	14 749
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.3	22 222	25 728	63 587
Rozliczenia międzyokresowe	24	8 636	1 482	2 669
Aktywa obrotowe		850 441	651 462	675 576
Zapasy	27	110 721	63 896	47 298
Należności z tytułu dostaw i usług	28	95 519	86 171	156 767
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	28	8	213	195
Udzielone pożyczki	33.2	0	14 934	0
Pozostałe należności finansowe	28	1 943	5 172	6 841
Aktywa z tytułu umów z klientami	28	121 383	51 722	24 887
Pozostałe należności niefinansowe	28	9 161	4 544	4 550
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	0	4 282	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	8 204	4 222	5 714
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	503 502	416 306	428 973
SUMA AKTYWÓW		1 079 633	873 282	934 653

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Bilans – Pasywa

na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)	1 stycznia 2022 (przekształcone)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny		505 969	409 704	294 830
Kapitał podstawowy	32.1	4 594	4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe	32.2	344 983	162 333	156 320
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	32.2	54 617	54 617	54 617
Zyski zatrzymane		97 300	183 300	75 623
Kapitał zapasowy – pozostały		4 301	4 301	4 301
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0	0	-888
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		174	559	263
Zobowiązania długoterminowe		100 347	117 871	110 796
Oprocentowane kredyty i pożyczki	33,35.1	15 484	18 905	25 569
Rezerwy	34.1	30 502	33 009	9 810
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	35.1	32 668	42 659	49 876
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	35.1	17 902	19 136	18 056
Pozostałe zobowiązania finansowe	35.1	3 791	4 162	6 159
Rozliczenia międzyokresowe	35.1	0	0	1 326
Zobowiązania krótkoterminowe		473 317	345 707	529 027
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35.1	190 344	67 819	96 991
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	35.1	24 822	22 213	31 065
Kredyty i pożyczki	33,35.1	3 429	3 349	15 115
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	35.1	11 926	12 153	13 470
Pozostałe zobowiązania finansowe	35.1	12 109	9 029	6 299
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	35.1	2	2	2
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14.1,2,35.1	113 711	147 402	284 858
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	35.1	6 323	5 710	6 424
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	35.1	1 236	665	560
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	35.1	8 472	0	3 293
Rozliczenia międzyokresowe	35.1,35.2	83 009	35 297	54 698
Rezerwy	34.1,35.1	17 934	42 068	16 252
Zobowiązania razem		573 664	463 578	639 823
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 079 633	873 282	934 653

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)
	<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		122 513	230 683
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14.7	23 017	22 889
Zysk na działalności inwestycyjnej		1 415	-341
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	30	-81 666	56 876
Zmiana stanu zapasów		-46 825	-16 598
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	30	92 835	-186 182
Przychody z tytułu odsetek		-23 812	-18 433
Koszty z tytułu odsetek		8 185	9 375
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30	36 486	-17 979
Zmiana stanu rezerw		-26 641	49 015
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-9 513	-17 168
Pozostałe		-385	484
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		95 609	112 621
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		669	755
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	30	-25 452	-13 867
Odsetki otrzymane		25 745	14 983
Splata udzielonych pożyczek		40 654	34 008
Udzielone pożyczki		-25 854	-48 807
Pozostałe	30	-1 988	-3 223
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		13 774	-16 151
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-13 045	-16 074
Splata pożyczek/kredytów		-3 341	-18 430
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	-68 910
Odsetki zapłacone		-5 801	-5 723
Pozostałe	30	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-22 187	-109 137
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		87 196	-12 667
Środki pieniężne na początek okresu		416 306	428 973
Środki pieniężne na koniec okresu		503 502	416 306

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe*</i>	<i>Kapitał zapasowy – Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy – pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)</i>	<i>Razem</i>
	<i>Nota</i>								
Na dzień 1 stycznia 2023		4 594	162 333	54 617	4 301	183 300	0	559	409 704
Korekta błędu		0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2023 (przekształcone)	32.1, 32.2	4 594	162 333	54 617	4 301	183 300	0	559	409 704
- Zysk roku		0	0	0	0	96 650	0	0	96 650
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	0	-385	-385
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	96 650	0	-385	96 265
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	182 650	0	0	-182 650	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2023	32.1, 32.2	4 594	344 983	54 617	4 301	97 300	0	174	505 969

*Pozycja składa się głównie z zysków z lat ubiegłych oraz niepodlegającego podziałowi kapitału z połączenia.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92
stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe*	Kapitał zapasowy – Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy – pozostały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022		4 594	156 320	54 617	4 301	75 623	-888	263	294 830
Korekta błędu		0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2022 (przekształcone)	32.1, 32.2	4 594	156 320	54 617	4 301	75 623	-888	263	294 830
- Zysk roku		0	0	0	0	183 300	0	0	183 300
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	888	296	1 184
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	183 300	888	296	184 484
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 013	0	0	-6 013	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-68 910	0	0	-68 910
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700
Na dzień 31 grudnia 2022	32.1, 32.2	4 594	162 333	54 617	4 301	183 300	0	559	409 704

*Pozycja składa się głównie z zysków z lat ubiegłych oraz niepodlegającego podziałowi kapitału z połączenia.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92
stanowią jego integralną część

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Torpol S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie korektę błędu oraz zmianę prezentacji pozycji w bilansie prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2022 roku.

Torpol Spółka z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 30 listopada 1999 roku. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000156087. Spółce nadano numer statystyczny REGON 639691564.

Dnia 2 stycznia 2012 roku Torpol Spółka z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną pod firmą Torpol Spółka Akcyjna i zarejestrowana pod numerem KRS 0000407013.

1 lipca 2014 roku nastąpił przydział akcji Torpol S.A. w ramach pierwszej oferty publicznej. Cena nominalna oferowanych akcji i praw do akcji wynosiła 8 złotych. Pierwsze notowanie akcji i praw do akcji Torpol S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbyło się 8 lipca 2014 roku.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 4 594 tysięcy złotych i dzieli się na 15 570 000 akcji serii A oraz 7 400 000 akcji serii B (łącznie 22 970 000 akcji) o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu (61-119), ul. św. Michała 43. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest realizacja projektów generalnego wykonawstwa w zakresie budowy dróg szynowych i kołowych. Spółka wykonuje również roboty ogólnobudowlane w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych – linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych, realizuje usługi projektowe.

W dniu 10 maja 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie likwidacji przedstawicielstwa w Norwegii Torpol Norge NUF zarejestrowanego w grudniu 2010 roku. W dniu 8 listopada 2022 r. Torpol Norge NUF został wykreślony z norweskiego rejestru przedsiębiorców.

2. Inwestycje Spółki

Torpol S.A. w sposób bezpośredni sprawuje kontrolę nad spółką Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. (wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.). Natomiast NLF Torpol Webuild spółka cywilna (wcześniej NLF Torpol Astaldi spółka cywilna – na mocy aneksu do umowy spółki cywilnej z dnia 18 maja 2022 roku Spółka zmieniła nazwę) jest wspólnie kontrolowana przez Torpol.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i współzależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek zależnych i współzależnych w obecnym i ubiegłym roku obrotowym, przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2023	<i>Suma bilansowa</i>	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>Aktywa trwałe</i>	<i>Aktywa obrotowe</i>	<i>Kapitał własny</i>	<i>Zobowiązania</i>	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	<i>Wynik finansowy netto</i>
Torpol Oil&Gas Sp. Z o.o.	98 438	12 508	5 921	92 517	9 161	89 277	187 743	4 565
NLF Torpol Webuild sc*	13 595	85	0	13 595	10	13 585	267	0

* Spółka nie podlegająca badaniu.

31 grudnia 2022	<i>Suma bilansowa</i>	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>Aktywa trwałe</i>	<i>Aktywa obrotowe</i>	<i>Kapitał własny</i>	<i>Zobowiązania</i>	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	<i>Wynik finansowy netto</i>
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	176 314	79 852	5 147	171 167	4 596	171 718	90 350	663
Torpol d.o.o. za usluge w likwidacji*	-	-	-	-	-	-	-	-
NLF Torpol Webuild sc*	14 639	368	15	14 624	10	14 629	7 244	0

* Spółka nie podlegająca badaniu.

2.1. Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

<i>Lp.</i>	<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2023</i>	<i>% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2022</i>	<i>Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2023</i>	<i>Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2022</i>	<i>Cena nabycia w tysiącach złotych</i>
1	Torpol Oil&Gas Sp. Z o.o. wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.	Ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	97,78%	97,78%	5 404	5 404	2 004
2	Torpol d.o.o. za usluge w likwidacji*	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	-	100%	-	-	11

* Zlikwidowana w maju 2023 roku.

W listopadzie 2015 roku Torpol S.A. nabyła 1 002 udziały w Spółce Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. (wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.) za kwotę 204 tysiące złotych. W grudniu 2015 roku Torpol S.A. objęła 9 000 nowoutworzonych udziałów w Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. za kwotę 1 800 tysięcy złotych. Z dniem 30 stycznia 2019 roku dokonana została konwersja zadłużenia (wynikającego z tytułu udzielonej pożyczki) na kapitał w wysokości 3 400 tysięcy zł.

W maju 2023 roku zakończył się proces likwidacji Spółki Torpol d.o.o. za usluge. 20 maja 2023 roku Spółka została wykreślona z chorwackiego rejestru sądowego.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

2.2. Udział we wspólnych działaniach

Spółka posiada udział wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2023	% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2022	Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2023	Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2022	Cena nabycia w tysiącach złotych
1	NLF Torpol Webuild spółka cywilna	ul. Tuwima 22/26 pok. 940, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%*	50,00%*	-	-	5

* Szczegóły w notce 23.1

3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, które zostało zatwierdzone w dniu 22 marca 2024 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku dostępne jest na stronie internetowej Spółki pod adresem www.torpol.pl.

4. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- | | | | |
|---|-----------------------|---|--------------------|
| - | Pan Konrad Tuliński | - | Wiceprezes Zarządu |
| - | Pan Marcin Zachariasz | - | Wiceprezes Zarządu |
| - | Pan Tomasz Krupiński | - | Wiceprezes Zarządu |
| - | Pan Jaromir Falandysz | - | Wiceprezes Zarządu |

W okresie 12 miesięcy 2023 roku wystąpiły poniżej wymienione zmiany w składzie Zarządu:

- | | | | |
|---|------------------------|---|--|
| - | Pan Grzegorz Grabowski | - | w dniu 20 lipca 2023 roku wpłynęło od Prezesa Zarządu datowane na ten sam dzień wypowiedzenie umowy o świadczenie usług zarządzania z zachowaniem 3-miesięcznego terminu wypowiedzenia,* |
| - | Pan Jaromir Falandysz | - | w dniu 4 września 2023 roku powołany z dniem 15 września 2023 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,** |
| - | Pan Grzegorz Grabowski | - | w dniu 30 października 2023 roku odwołanie, ze skutkiem na ten sam dzień, ze sprawowanej funkcji Prezesa Zarządu.*** |

* Raport bieżący nr 25/2023 z dnia 20 lipca 2023 roku

** Raport bieżący nr 30/2023 z dnia 4 września 2023 roku

*** Raport bieżący nr 38/2023 z dnia 30 października 2023 roku

Pomiędzy datą bilansową 31 grudnia 2023 roku a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- | | | | |
|---|----------------------------|---|--------------------------------|
| - | Pan Robert Kowalski | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - | Pan Radosław Kantak | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - | Pani Iwona Zalewska-Malesa | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Tomasz Hapunowicz | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Szymon Adamczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Adam Pawlik | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Michał Grodzki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Marek Litwiński | - | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie 12 miesięcy 2023 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- | | | |
|--|---|---|
| - Pani Monika Domańska, Pani Jadwiga Dyktus, Pan Mirosław Barszcz | - | odwołanie w dniu 24 maja 2023 roku ze składu Rady Nadzorczej Spółki |
| - Pani Iwona Zalewska – Malesa, Pan Robert Kowalski, Pan Radosław Kantak | - | powołanie w dniu 24 maja 2023 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki |

W okresie od dnia bilansowego 31 grudnia 2023 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 marca 2024 roku.

6. Akcjonariat Spółki

Według posiadanych przez Torpol S.A. informacji, struktura akcjonariatu Torpol S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 266 962	2 266 962	9,87%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
MIRBUD S.A.	1 170 722	1 170 722	5,10%
Pozostali	8 784 507	8 784 507	38,24%
RAZEM 31 grudnia 2023	22 970 000	22 970 000	100,00%

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 391 884	2 391 884	10,41%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
PKO BP Bankowy OFE	1 160 506	1 160 506	5,05%
Pozostali	8 669 801	8 669 801	37,75%
RAZEM 31 grudnia 2022	22 970 000	22 970 000	100,00%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot

7. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę

Akcje Torpol S.A. nabyte w ramach publicznej oferty będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania prezentuje poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji 31 grudnia 2023	Liczba akcji 31 grudnia 2022
Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu*	-	0
Konrad Tuliński	Wiceprezes Zarządu	0	0
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu	0	0
Tomasz Krupiński	Wiceprezes Zarządu	0	0
Jaromir Falandysz	Wiceprezes Zarządu	10 000	-

* odwołanie z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu z dniem 30 października 2023 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają udziałów i akcji w Torpol S.A., członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają udziałów jednostkach zależnych Torpol S.A.

8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

8.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. W szczególności profesjonalny osąd dotyczył poniższych obszarów:

Ujmowanie przychodów

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu Spółki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu, w szczególności w zakresie określenia terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia oraz pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia.

W ramach realizowanych umów Spółka nie zidentyfikowała różnych obowiązków do wykonania świadczenia poza głównym zobowiązaniem dotyczącym realizacji określonych robót budowlanych. Realizowane umowy z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych co do zasady określają ryczałtową cenę transakcyjną.

Spółka przeprowadza analizy umów z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych i uważa, że w ramach tych umów tworzy aktywo nieposiadające alternatywnego zastosowania i ma prawo do otrzymania zapłaty za świadczenia wykonane do danego dnia. W konsekwencji Spółka przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Spółka stosuje metodę opartą na nakładach, tj. w oparciu o poniesione koszty (tj. jako procentowy stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia). Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Spółki, że ta metoda najlepiej obrazuje przekazanie odbiorcom dóbr i usług z uwagi, iż prawo do dochodzenia wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie i jego wysokości jest nierozdzielnie związana z udokumentowanymi nakładami.

Klasyfikacja segmentów operacyjnych

Spółka klasyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o cechy gospodarcze oraz następujące aspekty: rodzaj produktów i usług, rodzaj procesów produkcyjnych, rodzaj lub grupa klientów na produkty i usługi, metody stosowane przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług oraz jeśli ma to zastosowanie, rodzaj środowiska regulacyjnego. Biorąc powyższe pod uwagę świadczone usługi i sprzedawane produkty zostały podzielone dla celów zarządczych na segmenty operacyjne odpowiadające segmentom sprawozdawczym: drogi kolejowe, pozostałe (nota 13).

Identyfikacja ośrodka wypracowującego środki pieniężne przy teście na utratę wartości firmy i aktywów trwałych

Spółka dokonała identyfikacji ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jaki stanowi segment kolejowy, przy teście na utratę wartości firmy i aktywów trwałych kierując się podobieństwem cech gospodarczych, w tym m.in. podobieństwem procesów produkcyjnych oraz tę samą grupą odbiorców świadczonych usług pomiędzy połączonymi segmentami: drogi kolejowe i infrastruktura elektroenergetyczna (segment, który pierwotnie był przypisany do wartości firmy powstałej na zakupie spółki Elmont).

Identyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje oceny czy umowa zawiera leasing każdorazowo weryfikując umowę pod kątem czy na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Dodatkowo, umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego poddawane są osądowi pod kątem tego, czy przeniesienie przez Spółkę składnika aktywów stanowi sprzedaż w rozumieniu MSSF 15. Oceniając, czy miało miejsce przeniesienie kontroli, Spółka bierze pod uwagę między innymi, czy fizycznie przekazała składnik aktywów, czy klient-leasingodawca ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów, czy umowa zawiera opcję kupna na zakończenie okresu leasingu. Jeśli w ocenie Spółki nie doszło do sprzedaży, Spółka w dalszym ciągu ujmuje przeniesiony składnik aktywów, a także ujmuje zobowiązanie finansowe odpowiadające

wpływow z przeniesienia. Zarówno w 2023 roku jak i w roku 2022 Spółka nie zawarła nowych umów sprzedaży i leasingu zwrotnego. Transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego zawarte w 2021 roku, zgodnie z oceną Spółki nie stanowią sprzedaży w rozumieniu MSSF 15. Dotychczas nabyte w leasingu zwrotnym środki trwałe oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego zostały zawarte odpowiednio w nocie 17 i 33.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana. Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

Spółka określa czy sprawuje współkontrolę oraz ustala rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w które jest zaangażowana, oceniając swoje prawa i obowiązki wynikające z ustalenia oraz uwzględniając strukturę i formę prawną ustalenia oraz uzgodnione przez strony warunki umowy.

Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Webuild Spółka cywilna jako wspólne działanie. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 23.1.

W przypadku gdy Spółka jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Spółka ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów, Spółka rozpoznaje w rachunku zysków i strat przychody i koszty związane z realizacją kontraktów budowlanych jedynie w zakresie wynikającym z udziału Spółki w konsorcjum. Spółka rozpoznaje w bilansie tę część aktywów i zobowiązań, która przypada udziałowi Spółki we wspólnie kontrolowanej działalności. Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka klasyfikuje konsorcja jako wspólne działanie w przypadku gdy występuje współkontrola. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 23.2.

8.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Spółka wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje. Zmiany szacunków wynikające z aktualizacji budżetów zostały opisane w nocie 11. Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Spółka

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

Jeżeli Spółka nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Spółkę spółki Elmont – Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. w 2008 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wartość firmy wyniosła 9 008 tysięcy złotych. W wyniku przeprowadzonego testu Zarząd nie stwierdził utraty wartości tego aktywa. Zarząd nie zidentyfikował też żadnych przesłanek do utraty wartości w przypadku innych aktywów trwałych. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w notce nr 22.

Utrata wartości należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 26.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na szacunku, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wniosek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych. Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowego majątku trwałego, aktywów niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użytkowania na podstawie bieżących szacunków.

Przy szacowaniu długości okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych uwzględnia się następujące czynniki:

- 1) oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp.,
- 2) utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- 3) prawne i inne ograniczenia wykorzystania składnika aktywów,
- 4) inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

W przypadku gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych jeżeli nie jest wystarczająco pewne że nastąpi przeniesienie własności po zakończeniu umowy. W sytuacji, gdy szacowany okres użytkowania jest dłuższy niż okres wynikający z tytułów umownych przyjmuje się szacowany okres użytkowania.

Dodatkowe informacje zostały przedstawione w notce nr 12.4, 12.5 oraz notce nr 12.6.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych (nota 34.1) jest pochodną analizy długoterminowej opartej o wskaźnik przeliczeniowy i aktualny stan kosztów zmiennych oraz analizy krótkoterminowej opartej o koszty gwarancji w danym roku sprawozdawczym.

Rezerwa na straty

W przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata dotycząca całego kontraktu jest ujmowana jako koszt okresu, w którym zostały ujawnione zdarzenia dające podstawę do rozpoznania budżetowej straty na kontrakcie. W ramach ustalania, czy na danym kontrakcie wystąpi strata, jako nieuniknione koszty wypełnienia zobowiązania z tytułu umowy Spółka traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w notcie 12.7.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

9. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

W związku z zaokrągleniem danych do tysięcy w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

9.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W związku z wybuchem wojny i prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciw Ukrainie, Spółka zidentyfikowała ryzyka, związane z łańcuchem dostaw oraz w obszarze pracowniczym. Zarząd Spółki analizuje bieżącą sytuację związaną z konsekwencjami działań wojennych oraz wpływem sankcji gospodarczych na działalność Spółki (nota 45) i mimo, że aktualnie rozwój sytuacji jest niemożliwy do przewidzenia, nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Grupa kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Spółka sporządziła 22 marca 2024 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze sprawozdaniem skonsolidowanym w celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyniku Grupy.

9.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane i opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Przedstawione poniżej zasady rachunkowości za wyjątkiem opisanych w nocie 12.22 stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

9.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną przedstawicielstwa w Norwegii jest korona norweska.

10. Nowe standardy rachunkowości

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców* (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

Spółka rozpocznie stosowanie zmienionych standardów w momencie zatwierdzenia ich przez UE i ich wejścia w życie.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

11. Zmiana szacunków wyceny kontraktów

Zarząd Torpol S.A., w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. W skutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 119 501 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2022 roku: zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 197 890 tysięcy złotych). Na zwiększenie zysku wpływ miało przede wszystkim uzyskanie formalnych akceptacji rozwiązań zamiennych pozwalających na zniwelowanie części kosztu realizacyjnego robót oraz kontrakcja zakresów robót dodatkowych. Ponadto niższe koszty realizacji robót wykonywanych siłami własnymi, przede wszystkim w obszarze optymalizacji wykorzystania sprzętu własnego.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości wycenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową.

12.2. Udział we wspólnym działaniu

Wspólne działanie to wspólne porozumienie umowne, w ramach którego strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnego porozumienia umownego. Współkontrola to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące danej działalności wymagają jednomyślnej zgody wspólników. Udział Spółki we wspólnych działaniach jest prezentowany poprzez ujęcie aktywów, które kontroluje, kosztów i zobowiązań, które ponosi oraz udziału w uzyskanych przychodach – zarówno w jednostkowym jak i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przed włączeniem danych finansowych wspólnego działania do sprawozdania finansowego dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia tych danych do zgodności z MSSF stosowanymi przez Spółkę (nota nr 23.1, 23.2).

12.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy wymiany PLN zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	29 grudnia 2023	31 grudnia 2022
EUR	4,3480	4,6899
HRK	-	0,6224
NOK	-	0,4461

Walutą funkcjonalną zagranicznego przedstawicielstwa w Norwegii była korona norweska. Na dzień bilansowy okresu porównywalnego aktywa i zobowiązania przedstawicielstwa zostały przeliczone na walutę prezentacji Spółki po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów zostały przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia zostały ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie likwidacji podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, zostały ujęte w rachunku zysków i strat.

12.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów, o ile spełniają one warunki określone w MSR 16.

Amortyzacja środków trwałych (lub ich komponentów) rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	od 5 do 40 lat
Urządzenia biurowe	do 5 lat
Środki transportu	od 5 do 15 lat
Komputery	3 lata
Inwestycje w obcych środkach trwałych	2,5-40 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności odpowiednio koryguje.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów

z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wpłacone przedpłaty na środki trwałe ujmuje się w pozycji zaliczki na środki trwałe, prezentowane w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

12.5. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane.

12.6. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej, w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami,

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według wartości początkowej pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne, chyba że wartość firmy dotyczy kilku segmentów operacyjnych.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej.

W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest nie większy niż jeden segment operacyjny przed agregacją.

12.7. Leasing

12.7.1. Spółka jako leasingobiorca

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych. Spółka ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązań z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

12.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się

wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako pomniejszenie kosztów, w których ujęto odpis. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

12.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz różnice kursowe, które powstały w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie odsetek.

12.10. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia ujęcia tj. nie zawierające elementu finansowania nie są dyskontowane i wycenia się je w wartości nominalnej),
- pożyczki udzielone spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zaklasyfikowane do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Udziały w spółkach zależnych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach Spółka wycenia zgodnie z MSR 27 według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

12.11. Utrata wartości aktywów finansowych

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe (ang. *Expected credit losses*, „ECL”) w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni. Spółka może odrzucić to założenie, jeśli posiada racjonalne i możliwymi do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują, że ryzyko kredytowe nie zwiększyło się znacznie od momentu początkowego ujęcia, mimo, że płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *Default*) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni chyba, że Spółka dysponuje racjonalnymi i możliwymi

do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu.

12.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	– w cenie nabycia, a rozchód materiałów metodą ustaloną jako „średnia ważona”
Towary	– w cenie nabycia, a rozchód towarów metodą ustaloną jako „średnia ważona”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko kredytowego danego kontrahenta. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne utrzymywane na rachunkach bankowych wspólnie kontrolowanej działalności prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako środki pieniężne w części przypadającej Spółce. Wysokość tych środków przedstawiono w nocie 29.

12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Zarówno na dzień 31 grudnia 2023 roku jak i 31 grudnia 2022 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą różnicę z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

12.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.18. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

12.19. Przychody

12.19.1. Przychody

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia (np. kwoty warunkowe) w związku z możliwością wzrostu lub spadku planowanych robót i ich kosztu.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzonego dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

Spółka oceniła, że w przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok przez co daje którejkolwiek ze stron istotne korzyści związane z finansowaniem, uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania

stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Spółka przeanalizowała zapisy umów zawieranych z klientami i oceniła, że w opisywanym aspekcie umowy nie zawierają istotnego elementu finansowania, gdyż spełniony jest warunek określony w MSSF 15.62art., tj. przedpłata zaliczek w istotnej wysokości wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi oraz różnica między przyrzeczoną kwotą wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej jest proporcjonalna do jej przyczyny. Zaliczki stanowią zabezpieczenie przed brakiem właściwego wywiązania się z części zobowiązań umownych, tj. należnej zapłaty, przez klienta. Otrzymane zaliczki są ujmowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Spółka w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Spółka nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują koszty pozyskania projektów. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Spółka ujmuje przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych w miarę upływu czasu. Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Spółka stosuje metodę opartą na nakładach, tj. w oparciu o poniesione koszty (tj. jako procentowy stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia). Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Spółka dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

Jeżeli Spółka nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

W przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata dotycząca całego kontraktu jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona w pozycji rezerw w pasywach. W ramach ustalania, czy na danym kontrakcie wystąpi strata, jako nieuniknione koszty wypełnienia zobowiązania z tytułu umowy Spółka traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

Jeżeli przychody ustalone metodą opartą na nakładach są wyższe niż przychody zafakturowane, nadwyżkę (różnicę) Spółka prezentuje w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami”.

Jeżeli przychody zafakturowane są wyższe niż przychody ustalone metodą opartą na nakładach, nadwyżkę (różnicę) Spółka prezentuje w pasywach bilansu w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

Określenie długoterminowe kontrakty budowlane Spółka stosuje do kontraktów rozliczanych w miarę upływu czasu, metodą opartą na nakładach spełniających kryteria MSSF 15 niezależnie od okresu trwania kontraktu.

12.20. Podatki

12.20.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

12.20.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczących pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

12.20.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

12.20.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

12.21. Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie posiada instrumentów rozważających.

12.22. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 roku i później.

12.22.1.Pozostałe

Spółka zastosowała zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji” (opublikowane dnia 7 maja 2021 roku), które ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.

W związku z powyższym Spółka tworzy wszelkie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ujmuje wszelkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które wynikają z początkowego ujęcia aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Spółka zastosowała zmiany do MSR 12 do transakcji, które miały miejsce w dniu rozpoczęcia lub por rozpoczęciu najwcześniejszego prezentowanego okresu porównawczego. Wpływ zmiany na wartość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 ujawniony w nocy objaśniającej przedstawia poniższa tabela (ze względu na przeprowadzoną kompensatę, ostatecznie zmiana nie miała wpływu na saldo odroczonego podatku dochodowego prezentowanego w bilansie):

	31 grudnia 2022 (przekształcone)	31 grudnia 2022 (zатwierdzone)	31 grudnia 2021 (przekształcone)	31 grudnia 2021 (zатwierdzone)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:				
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	24 309	10 630	19 544	8 268
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:				
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 679	0	11 276	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	10 630	10 630	8 268	8 268

Ponadto poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę lub Spółka zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

12.23. Korekta błędu

Spółka dokonała korekty błędu oraz zmian prezentacji danych w niniejszym sprawozdaniu finansowym w następujących obszarach:

- wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywa z tytułu prawa do użytkowania (przesunięcie wartości z pozycji rzeczowych aktywów trwałych do pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania);
- naliczonych odsetek od środków na lokatach bankowych (przesunięcie odsetek z pozycji pozostałe aktywa finansowe do pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty);
- prezentacji otrzymanych zaliczek na realizację kontraktów (agregacja pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów i zaliczki otrzymane na kontrakty do pozycji zobowiązania z tytułu umów z klientami).

Zmiana prezentacji ma na celu poprawę wyglądu oraz przejrzystości dla użytkowników niniejszego sprawozdania .

Skutki wprowadzonych korekt oraz zmian zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	31 grudnia 2022			31 grudnia 2021		
	(przekształcone)	(korekty)	(zatwierdzone)	(przekształcone)	(korekty)	(zatwierdzone)
Aktywa:						
Aktywa trwałe, w tym:	221 820	0	221 820	259 077	0	259 077
Rzeczowe aktywa trwałe	95 918	-1 177	97 095	42 019	-40 613	82 632
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	68 685	1 177	67 508	117 551	40 613	76 938
Aktywa obrotowe, w tym:	651 462	-29 876	681 338	675 576	-4 943	680 519
Aktywa z tytułu umów z klientami	51 722	-29 876	81 598	24 887	-4 943	29 830
Pozostałe aktywa finansowe	-	-3 316	3 316	351	0	351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	416 306	3 316	412 990	428 973	0	428 973
Suma Aktywów	873 282	-29 876	903 158	934 653	-4 943	939 596
Kapitał własny i zobowiązania:						
Kapitał własny	409 704	0	409 704	294 830	0	294 830
Zobowiązania długoterminowe	117 871	0	117 871	110 796	0	110 796
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	345 707	-29 876	375 583	529 027	-4 943	533 970
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	-	- 119 891	119 891	-	-275 999	275 999
Zaliczki otrzymane na kontrakty	-	-57 387	57 387	-	-13 802	13 802
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	147 402	147 402	-	284 858	284 858	-
Suma kapitału własnego i zobowiązań	873 282	-29 876	903 158	934 653	-4 943	939 596

13. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne odpowiadające segmentom sprawozdawczym:

Drogi kolejowe	– generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa kolejowego
Pozostałe	– generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa tramwajowego, wykonawstwo w zakresie budownictwa drogowego oraz budownictwa kubaturowego, urządzenia elektryczne, usługi projektowe, pozostałe usługi nie ujęte w innych segmentach

Zarząd monitoruje wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto na sprzedaży. Koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu, pozostałe koszty i przychody operacyjne, jak również skutki finansowania Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Zarząd również nie analizuje aktywów Spółki w podziale na segmenty. Część aktywów trwałych ze względu na swą specyfikę wykorzystywana jest w różnych segmentach Spółki.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

13.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2023	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	716 899	187 319	904 218	904 218
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	716 899	187 319	904 218	904 218
Koszt własny sprzedaży	556 287	205 024	761 311	761 311
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	160 612	-17 705	142 907	142 907

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2022	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	909 187	85 421	994 608	994 608
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	909 187	85 421	994 608	994 608
Koszt własny sprzedaży	633 753	109 603	743 356	743 356
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	275 434	-24 182	251 252	251 252

Ze względu na fakt, że Spółka nie przeprowadza oceny wyników segmentów oraz nie podejmuje decyzji na podstawie analizy aktywów i zobowiązań według segmentów odstąpiono od ujawnienia przypisania aktywów i zobowiązań do segmentów.

13.2. Informacje geograficzne

Przychody osiągnięte przez Spółkę są przychodami uzyskanymi na terenie kraju:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 lub na dzień 31 grudnia 2023	Polska	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	904 218	904 218
Przychody obszaru ogółem	904 218	904 218
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:		
Aktywa obszaru	1 079 633	1 079 633
Aktywa nieprzypisane	0	0
Aktywa ogółem	1 079 633	1 079 633

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 lub na dzień 31 grudnia 2022 (przekształcone)	Polska	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	994 608	994 608
Przychody obszaru ogółem	994 608	994 608
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:		
Aktywa obszaru	873 282	873 282
Aktywa nieprzypisane	0	0
Aktywa ogółem	873 282	873 282

W roku 2023 sprzedaż Spółki w wysokości 609 136 tysięcy złotych (około 67,37%) kierowana była do jednego Inwestora – PKP PLK S.A - segment: Drogi kolejowe. W roku 2022 sprzedaż ta wynosiła 835 471 tysięcy złotych (około 84%) - segment: Drogi kolejowe.

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody z umów z klientami

14.1.1. Przychody w podziale na kategorie

Spółka rozpoznaje w sprawozdaniu finansowym przychody z niezakończonych usług zgodnie z MSSF 15.

Spółka realizuje kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych bez tworzenia odrębnych jednostek. W przypadku gdy Spółka jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Spółka ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów lub jest jego członkiem, rozpoznaje w rachunku zysków i strat tylko przychody i koszty wynikające z udziału Spółki w konsorcjum.

Przychody z umów z klientami w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:	716 899	185 491	902 390
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	716 899	185 491	902 390
Przychody realizowane w pojedynkę	624 360	136 743	761 103
Przychody realizowane w konsorcjum	92 539	48 748	141 287
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 435	1 435
Przychody pozostałe	0	1 435	1 435
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	393	393
Przychody ze sprzedaży razem	716 899	187 319	904 218
<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:	909 187	81 935	991 122
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	909 187	81 935	991 122
Przychody realizowane w pojedynkę	764 680	69 506	834 186
Przychody realizowane w konsorcjum	144 507	12 429	156 936
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 746	1 746
Przychody pozostałe	0	1 746	1 746
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	1 740	1 740
Przychody ze sprzedaży razem	909 187	85 421	994 608

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Spółkę wynoszą około 16% (141 287 tys. zł) w 2023 roku oraz 16% w 2023 roku (156 936 tys. zł)
Udział Spółki w konsorcjach realizujących bieżące kontrakty kształtował się na poziomie od 23,7% do 90,9% w 2023 roku oraz na poziomie od 23,6% do 90,9% w 2022 roku.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku (przekształcone)</i>
Przychody z kontraktów budowlanych	902 390	991 122
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	747 816	739 764
Ujęte do dnia bilansowego zyski	180 781	306 926
Ujęte do dnia bilansowego straty	26 207	55 568
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	0	208
Otrzymane zaliczki	35 366	27 511

14.1.2. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

W aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami” a w pasywach w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami” prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży.

Umowy z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych są finansowo rozliczane z zamawiającym w poniżej wskazany sposób:

- w trakcie realizacji robót – częściowo zgodnie z postępem robót na podstawie dokumentów rozliczeniowych potwierdzających wykonanie określonych prac (najczęściej w okresach miesięcznych) oraz innych zobowiązań umownych,
- po zakończeniu realizacji robót – na podstawie dokumentów końcowych potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Terminy płatności za wykonane przez Spółkę usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Spółka uzyskuje finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

Spółka rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami:

	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	<i>Saldo</i>
1 stycznia 2023	51 722	147 402	-95 680
31 grudnia 2023	121 383	113 711	7 672
	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	<i>Saldo</i>
1 stycznia 2022 (przekształcone)	24 877	284 858	-259 981
31 grudnia 2022 (przekształcone)	51 722	147 402	-95 680

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami (zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych na kontrakty) w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku

	01.01.2023	Zmiana wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przychody ujęte w 2023 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2022	Wyfakturowanie	31.12.2023
Aktywa z tytułu umów z klientami	51 722	121 383	0	-51 722	121 383
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	147 402	100 069	-133 760	0	113 711
	01.01.2022 (przekształcone)	Zmiana wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przychody ujęte w 2022 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2021	Wyfakturowanie	31.12.2022 (przekształcone)
Aktywa z tytułu umów z klientami	24 877	51 722	0	-24 887	51 722
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	284 858	147 402	-284 858	0	147 402

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku (przekształcone)
1 stycznia	27 511	8 859
Zwiększenia (nowe zaliczki)	21 725	30 613
Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek)	13 870	11 961
31 grudnia	35 366	27 511

W powyższej tabeli otrzymane zaliczki odpowiadają kwocie zaliczek, których możliwe było przypisanie do poszczególnych kontraktów.

14.1.3. Zobowiązania do wykonania świadczenia

Spółka w ramach umów na długoterminowe kontrakty budowlane tworzy aktywo nieposiadające alternatywnego zastosowania i ma prawo do otrzymania zapłaty za świadczenia wykonane do danego dnia. W konsekwencji Spółka przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu.

Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Spółka stosuje metodę opartą na nakładach, tj. w oparciu o poniesione koszty (tj. jako procentowy stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia).

Jeżeli Spółka nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. W przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata dotycząca całego kontraktu jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona w pozycji rezerw w pasywach.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat łącznej ceny transakcyjnej przypisanej do pozostałych zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego.

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia:		
- do 1 roku	1 052 787	506 087
- powyżej 1 roku	1 221 034	188 825
Razem:	2 273 821	694 912

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

14.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Otrzymane odszkodowania i kary	4 311	4 958
Sprawy sądowe	201	61
Rozwiązanie rezerwy na decyzje administracyjne	500	0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	669	736
Ujawnienie zapasów	1	261
Rozliczenie inwentaryzacji magazynów	0	30
Inne	226	210
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	5 908	6 256

14.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odszkodowania, kary i grzywny	1 268	1 552
Koszty postępowania spornego i sądowego	1 575	986
Darowizny	180	375
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	120	533
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	2 084	395
Spisanie zapasów	306	564
Rozliczenie inwentaryzacji środków trwałych	0	0
Utworzenie rezerwy na decyzje administracyjne	0	1 000
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne	0	840
Inne	154	530
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	5 687	6 775

14.4. Przychody finansowe

14.4.1. Przychody z tytułu odsetek

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	23 702	18 433
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek	110	0
Przychody finansowe ogółem	23 812	18 433

14.4.2. Inne przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wycena według zamortyzowanego kosztu	0	4 134
Dodatnie różnice kursowe	198	0
Pozostałe przychody finansowe	999	424
Przychody finansowe ogółem	1 197	4 558

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

14.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 698	1 970
Odsetki dla kontrahentów	1 692	833
Odsetki budżetowe	692	347
Utworzenie rezerwy na odsetki budżetowe	0	2 472
Aktualizacja wartości inwestycji	0	12
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	4 103	3 753
Prowizje bankowe	164	415
Wycena według zamortyzowanego kosztu	1 300	0
Ujemne różnice kursowe	0	1 092
Pozostałe koszty finansowe	443	18
Koszty finansowe ogółem	10 092	10 912

14.6. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Amortyzacja	14.7	23 017	22 889
Zużycie materiałów i energii		243 884	168 666
Usługi obce, w tym:		382 964	433 675
- usługi podwykonawców		360 308	408 597
Podatki i opłaty		2 116	1 927
Świadczenia pracownicze	14.8	107 545	105 985
Pozostałe koszty rodzajowe		28 855	14 082
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		640	2 000
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		789 021	749 224
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		761 311	743 356
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		0	818
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		35 532	31 311
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (nota 24) i biernych (nota 35.2) oraz w części rezerw (nota 34.1)		-7 822	-26 261
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		0	0

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

14.7. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	12 803	10 650
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	8 268	10 026
Amortyzacja aktywów niematerialnych	4	9
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	0	54
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	334	363
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	877	995
Amortyzacja aktywów niematerialnych	731	792
Razem	23 017	22 889

14.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wynagrodzenia	86 331	86 375
Koszty ubezpieczeń społecznych	16 149	15 547
Koszty wpłat na PPK	584	452
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	4 481	3 611
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	107 545	105 985
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	83 452	83 104
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży	0	635
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	24 093	22 246

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Ujęte w zysku lub stracie		
Bieżący podatek dochodowy	22 267	9 593
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	22 154	9 234
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	113	359
Odroczony podatek dochodowy	3 596	37 790
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 596	37 790
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	25 863	47 383
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	90	-69
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	90	-69

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	122 513	230 683
Zysk brutto przed opodatkowaniem	122 513	230 683
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2022: 19%)	23 277	43 830
Korekty dotyczące księgowania bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	113	359
Korekty dotyczące księgowania odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-806
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 026	2 569
Różnice pozostałe	-553	1 431
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 21,11% (2022: 20,54%)	25 863	47 383
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	25 863	47 383

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>	<i>Bilans</i>	<i>Rachunek</i> <i>zysków i strat</i> <i>za rok</i> <i>zakończony</i>	<i>Rachunek</i> <i>zysków i strat</i> <i>za rok</i> <i>zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i> <i>(przekształcone)</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i> <i>(przekształcone)</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	915	1 320	-405	861
Odsetki	289	665	-376	57
Rozliczenie robót długoterminowych	19 577	24 088	-4 511	-740
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	19 118	24 309	-5 191	4 761
Kary umowne	1 132	107	1 025	37
Inne	0	3	-3	-35
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	41 031	50 492	-9 461	4 941
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odprawy emerytalne jednostki	379	362	17	32
Kary umowne	0	0	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne (przez kapitał)	-41	-131	0	0
Rezerwa na decyzje administracyjne	1 322	1 787	-465	742
Odsetki od niezapłaconych zobowiązań	0	0	0	0
Niezapłacone zobowiązania	0	0	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	65	444	-379	-38
Odpisy aktualizujące należności	258	267	-9	230
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	31	31	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 420	3 420	0	950
Rozliczenia międzyokresowe - niewykorzystane urlopy	992	935	57	70
Rozliczenia międzyokresowe - badanie sprawozdania finansowego	54	24	30	-1
Rozliczenia międzyokresowe - premie dla zarządu i nagrodę roczną	2 647	2 736	-89	-229
Rozliczenie robót długoterminowych	42 067	45 432	-3 365	-43 680
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	1	1	0	0
Straty na kontraktach	2 726	6 977	-4 251	6 684
Zobowiązania z tyt. leasingu	9 069	13 679	-4 610	2 399
Aktywo na stratę podatkową	0	0	0	0
Inne	263	256	7	-8
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	63 253	76 220	-13 057	-32 849
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			3 596	37 790
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	22 222	25 728		

Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2023 roku to 90 tysięcy złotych (-69 tysięcy złotych w 2022 roku).

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości, zgodnie z Regulaminem Wynagradzania pracowników Torpol S.A. z dnia 11 października 2023 roku, 10% podstawy do dokonania odpisu zarówno w roku 2023 jak i w okresie porównawczym. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki, oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 0 złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku 0 złotych).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	192	84
Zobowiązania z tytułu Funduszu	192	84
Saldo po skompensowaniu	0	0
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	300	289

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transport</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2023	2 202	10 521	118 109	54 652	4 114	7 692	3 015	200 305
Zwiększenia, w tym:	0	0	7 479	9 720	549	8 466	8 247	34 461
Nabycie	0	0	5 508	3 960	549	8 401	7 506	25 924
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 971	5 760	0	0	0	7 731
Inne	0	0	0	0	0	65	741	806
Transfery	0	0	2 231	6 972	0	-9 203	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	7	3 566	4 608	90	93	741	9 105
Likwidacja i sprzedaż	0	0	3 566	4 608	90	0	0	8 264
Inne	0	7	0	0	0	93	741	841
31 grudnia 2023	2 202	10 514	124 253	66 736	4 573	6 862	10 521	225 661
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2023	0	2 520	62 045	36 149	3 673	0	0	104 387
Zwiększenia, w tym:	0	1 224	7 957	9 264	257	0	0	18 702
Amortyzacja okresu	0	1 224	6 659	4 997	257	0	0	13 137
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 298	4 267	0	0	0	5 565
Zmniejszenia, w tym:	0	0	3 005	3 844	90	0	0	6 939
Likwidacja i sprzedaż	0	0	3 005	3 844	90	0	0	6 939
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
31 grudnia 2023	0	3 744	66 997	41 569	3 840	0	0	116 150
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 202	8 001	56 064	18 503	441	7 692	3 015	95 918
Saldo zamknięcia	2 202	6 770	57 256	25 167	733	6 862	10 521	109 511

Na dzień 31 grudnia 2023 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 13 981 tysięcy złotych (zabezpieczenie umów kredytowych z Bankiem PEKAO S.A., mBank S.A. oraz Bankiem BGK; zabezpieczenie umowy zlecenia o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych z PZU S.A.).

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transport	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2022 (przekształcone)	2 202	7 700	62 509	43 559	4 117	27	546	120 660
Zwiększenia, w tym:	0	604	56 405	13 586	14	8 998	4 973	84 580
Nabycie	0	0	2 765	3 429	14	8 621	4 973	19 802
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	10 882	5 807	0	0	0	16 689
Inne	0	604	42 758	4 350	0	377	0	48 089
Transfery	0	2 217	669	306	0	-1 234	-1 958	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 474	2 799	17	99	546	4 935
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 024	2 799	17	0	0	3 840
Inne	0	0	450	0	0	99	546	1 095
31 grudnia 2022 (przekształcone)	2 202	10 521	118 109	54 652	4 114	7 692	3 015	200 305
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2022 (przekształcone)	0	1 965	42 506	30 847	3 323	0	0	78 641
Zwiększenia, w tym:	0	310	20 860	7 972	367	0	0	29 509
Amortyzacja okresu	0	310	6 524	3 866	367	0	0	11 067
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	8 361	2 942	0	0	0	11 303
Inne	0	0	5 975	1 164	0	0	0	7 139
Transfery	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	-245	1 321	2 670	17	0	0	3 763
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 024	2 670	17	0	0	3 711
Inne	0	-245	297	0	0	0	0	52
31 grudnia 2022 (przekształcone)	0	2 520	62 045	36 149	3 673	0	0	104 387
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 202	5 735	20 003	12 712	794	27	546	42 019
Saldo zamknięcia	2 202	8 001	56 064	18 503	441	7 692	3 015	95 918

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 13 981 tysięcy złotych (zabezpieczenie umów kredytowych z Bankiem PEKAO S.A., mBank S.A. oraz Bankiem BGK; zabezpieczenie umowy zlecenia o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych z PZU S.A.)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

18. Zysk/strata przypadający na jedną akcję

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto przypisanego akcjonariuszom Spółki za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez sumę średniej ważonej akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji rozważających.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	96 650	183 300
Zysk/strata netto	96 650	183 300
Liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	22 970
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tysiącach sztuk	22 970	22 970
Zysk/strata netto w złotych na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Spółki:		
podstawowy z zysku za okres	4,21	7,98
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	4,21	7,98
rozwodniony z zysku za okres	4,21	7,98
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	4,21	7,98

W roku 2023 i w roku 2022 nie występowały instrumenty rozważające.

19. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych

W roku 2023 oraz w roku 2022 Spółka nie dokonała aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych.

20. Prawo do użytkowania. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2023	46	8 139	73 687	28 120	109 992
Zwiększenia, w tym:	36	1 708	85	1 016	2 845
Nowe leasingi	36	1 859	97	1 088	3 080
Inne	0	-151	-12	-72	-235
Transfery	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	2 694	6 569	11 123	20 386
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 971	5 760	7 731
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	0	2 694	4 598	5 363	12 655
31 grudnia 2023	82	7 153	67 203	18 013	92 451
1 stycznia 2023	9	4 286	21 821	15 191	41 307
Zwiększenia, w tym:	39	1 863	3 445	3 798	9 145
Amortyzacja	39	1 863	3 445	3 798	9 145
Zmniejszenia, w tym:	0	2 694	5 565	9 205	17 464
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 298	4 267	5 565
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	0	2 694	4 267	4 938	11 899
31 grudnia 2023	48	3 455	19 701	9 784	32 988
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	37	3 853	51 866	12 929	68 685
Saldo zamknięcia	34	3 698	47 502	8 229	59 463

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2022 (przekształcone)	0	7 536	126 753	35 544	169 833
Zwiększenia, w tym:	47	1 053	513	6 391	8 004
Nowe leasingi	47	1 053	513	6 391	8 004
Transfery	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	1	450	53 579	13 815	67 845
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	10 882	5 807	16 689
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	1	450	42 697	8 008	51 156
31 grudnia 2022 (przekształcone)	46	8 139	73 687	28 120	109 992
1 stycznia 2022 (przekształcone)	0	2 284	32 126	17 872	52 282
Zwiększenia, w tym:	9	2 175	4 077	4 760	11 021
Amortyzacja	9	2 175	4 077	4 760	11 021
Transfery	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	173	14 382	7 441	21 996
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	8 361	2 942	11 303
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	0	173	6 021	4 499	10 693
31 grudnia 2022 (przekształcone)	9	4 286	21 821	15 191	41 307
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	0	5 252	94 627	17 672	117 551
Saldo zamknięcia	37	3 853	51 866	12 929	68 685

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Na dzień 1 stycznia, w tym:	54 812	63 346
Zwiększenia z tytułu nowych leasingów	2 861	7 753
Zmiany umów leasingu	-34	-213
Odsetki	4 104	3 753
Płatności	-17 149	-19 827
Na dzień 31 grudnia	44 594	54 812
Krótkoterminowe	11 926	12 153
Długoterminowe	32 668	42 659

Na kwotę płatności w 2023 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 4 104 tysięcy złotych oraz części kapitałowej w wysokości 13 045 tysięcy złotych.

Na kwotę płatności w 2022 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 3 753 tysięcy złotych oraz części kapitałowej w wysokości 16 074 tysięcy złotych.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-9 145	-11 021
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-4 103	-3 753
Koszty leasingów krótkoterminowych	-1 449	-780
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	-198	-169
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	0	0
Łączna kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-14 895	-15 723

21. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Znak towarowy	Licencje na programy komputerowe oraz prace rozwojowe	Razem
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2023	2 200	7 137	9 337
Zwiększenia, w tym:	0	417	417
Nabycie	0	417	417
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	4	4
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
Inne	0	4	4
31 grudnia 2023	2 200	7 550	9 750
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2023	2 200	3 605	5 805
Zwiększenia, w tym:	0	735	735
Amortyzacja okresu	0	735	735
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
31 grudnia 2023	2 200	4 340	6 540
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	3 532	3 532
Saldo zamknięcia	0	3 210	3 210

Spółka posiada znak towarowy „Elmont”. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku znak był w całości umorzony.

Inne aktywa niematerialne posiadają określony okres użytkowania oszacowany na podstawie analizy ekonomicznego okresu użyteczności i są amortyzowane metodą liniową przez okres 2 – 8 lat. Aktywa niematerialne badane są pod kątem utraty wartości w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na taką utratę. Spółka nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń na aktywach niematerialnych.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	Znak towarowy	Licencje na programy komputerowe oraz prace rozwojowe	Razem
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2022	2 200	7 192	9 392
Zwiększenia, w tym:	0	481	481
Nabycie	0	481	481
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	536	536
Sprzedaż i likwidacja	0	473	473
Inne	0	63	63
31 grudnia 2022	2 200	7 137	9 337
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2022	2 200	3 277	5 477
Zwiększenia, w tym:	0	801	801
Amortyzacja okresu	0	801	801
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	473	473
Sprzedaż i likwidacja	0	473	473
31 grudnia 2022	2 200	3 605	5 805
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	3 915	3 915
Saldo zamknięcia	0	3 532	3 532

22. Wartość firmy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Elmont – Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o.	9 008	9 008
Torpol MS Sp. z o.o.*	0	0
Razem	9 008	9 008
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wartość firmy na początek okresu:	9 008	9 008
Zwiększenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych	0	0
Zmniejszenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych	0	0
Razem wartość bilansowa na koniec okresu:	9 008	9 008

*Wartość firmy Torpol MS Sp. z o.o. wynosi 410 złotych.

Test na utratę wartości firmy i aktywów trwałych

Zgodnie z zasadami MSR 36 Zarząd Torpol S.A. przeprowadził test na utratę wartości aktywów trwałych, w tym niepodlegającej amortyzacji wartości firmy powstałej po nabyciu spółki Elmont (połączenie w 2011 roku) w wysokości 9 008 tysięcy złotych. Test został przeprowadzony poprzez porównanie wartości bilansowej aktywów z wartością odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W wyniku zakupu spółki Elmont (2008 rok) a także późniejszego połączenia z Torpol S.A. (2011 rok) zaistniała synergia, która spowodowała zwiększenie działalności związanej z robotami na kontraktach kolejowych oraz bezpośrednio związanymi z nimi robotami elektroenergetycznymi, które stanowią nieodłączny element każdego kontraktu kolejowego. Zarząd Spółki połączył segment „Infrastruktura elektroenergetyczna” z segmentem „Drogi kolejowe” kierując się podobieństwem cech gospodarczych, w tym m.in. podobieństwem procesów produkcyjnych oraz tą samą grupą odbiorców świadczonych usług. Segment „Infrastruktura elektroenergetyczna” na dzień 31 grudnia 2014 przestał istnieć. Wartość firmy analizowana jest zatem na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jaki stanowi segment kolejowy.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych przed opodatkowaniem w okresie 2024-2030, przyjęte w budżetach finansowych zatwierdzonych przez Zarząd i wyrażone są w wartościach nominalnych.

Prognozowane przychody Spółki Torpol S.A. oszacowano na podstawie kontraktów, które Spółka Torpol S.A. posiada w swoim portfelu oraz na założeniu pozyskania nowych zleceń.

Analizowanym segmentem działalności Spółki jest budownictwo kolejowe, zatem kluczowym czynnikiem rozwoju Spółki będą inwestycje w infrastrukturę kolejową w Polsce. Zarząd zakłada wysokość prognozowanych przychodów w oparciu o ogłoszone plany inwestycyjne PKP PLK (Krajowy Program Kolejowy do 2030 roku oraz wstępne założenia nowej perspektywy finansowej UE 2021-2027), udział spółki Torpol S.A. w rynku budownictwa kolejowego na poziomie 11% i prawdopodobieństwo pozyskania zleceń.

W okresie prognozy (2024-2030) Zarząd ponadto zakłada:

- średnią marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 5,33% (6,06% w 2022 r.);
- nakłady inwestycyjne w latach 2024-2030 w łącznej wysokości 221,54 mln złotych (wspierając głównie segment robót torowych i sieciowych) – 47,54 mln złotych w 2024 roku oraz średnio 29 mln złotych rocznie w pozostałych latach projekcji, co obejmuje inwestycje o charakterze odtworzeniowym, konieczne do bieżącego utrzymania aktywów Spółki. W okresie porównawczym (2022 r.) prezentowano nakłady inwestycyjne na poziomie 26,84 mln złotych w 2023 roku, oraz w kolejnych latach nakłady odtworzeniowe na średnim poziomie 23 mln;
- amortyzację na poziomie nakładów inwestycyjnych w okresie rezydualnym;
- stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 11,91% (14,67% w 2022 r.), liczonej jako średnioważony koszt kapitału własnego i obcego (WACC);
- stopę wzrostu wartości przepływów pieniężnych po okresie prognozy szczegółowej na poziomie 2,0% (2,0% w 2022 r.), odpowiadającemu poziomowi prognozowanej średniej inflacji;
- dyskonto z tytułu braku kontroli w wysokości 10% (10% w 2022 r.).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne obliczona na podstawie wartości użytkowej znacznie przekroczyła sumę wartości księgowej wartości firmy Elmont i aktywów trwałych spółki Torpol, które są związane z segmentem kolejowym.

Elementem testu jest również analiza wrażliwości dokonanych obliczeń, która nie wykazała, aby wynik testu przy zastosowaniu zmiennych warunków był niespełniony. Zdaniem Spółki, żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń (przychód, marża, stopa dyskontowa) przyjętych do wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego środki pieniężne (391 315 tysięcy złotych) – definiowanej przez MSR 36 jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży aktywa i jego wartości użytkowej - nie sprawi, że wartość bilansowa tego ośrodka – którą stanowi testowane aktywo (9 008 tysięcy złotych) powiększone o sumę rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółki (177 981 tysięcy złotych) – przewyższą jego wartość odzyskiwalną.

23. Udział we wspólnych ustaleniach umownych

23.1. Wspólne działanie - NLF Torpol Webuild spółka cywilna

Spółka posiada 50%-owy udział w spółce NLF Torpol Webuild spółka cywilna z siedzibą w Łodzi wcześniej NLF Torpol Astaldi spółka cywilna zajmującej się działalnością w zakresie budowy dróg szynowych i kolei podziemnej. Udział w Spółce kwalifikowany jest jako wspólne działanie i ujmowany w sprawozdaniu jednostkowym zgodnie z udziałem w Spółce. Spółka NLF Torpol Webuild spółka cywilna powołana została do prowadzenia kontraktu budowy dworca Nowa Łódź Fabryczna w imieniu konsorcjum, w którym Torpol S.A. posiada udział 40%. Finalnie całość uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów na kontrakcie dzielona jest na konsorcjantów w proporcjach do posiadanego udziału w konsorcjum.

23.2. Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach

Spółka realizuje kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych bez tworzenia odrębnych jednostek. Spółka traktuje udział w takich kontraktach jako udział we wspólnych działaniach jeżeli występuje współkontrola. W związku z powyższym Spółka rozpoznaje w rachunku zysków i strat tylko część wynikającą z udziału w konsorcjum (nota 14.1.1).

Spółka nie ujęła w bilansie aktywów i zobowiązań przypadających na Partnerów konsorcjum.

24. Rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Podatki i opłaty	488	437
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe*	5 842	1 375
Prenumeraty	2	8
Ubezpieczenia	10 491	3 881
Pozostałe koszty dotyczące przychodów roku następnego	0	1
Pozostałe	17	2
Razem	16 840	5 704
- krótkoterminowe	8 204	4 222
- długoterminowe	8 636	1 482

* Koszty z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych zawieranych w celu zabezpieczenia należytego wykonania umów o usługi budowlane oraz usunięcia wad i usterek są rozliczane w koszty kontraktu w czasie jego trwania, a po zakończeniu kontraktu – do końca okresu gwarancyjnego. Koszty gwarancji dotyczące przyszłych okresów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych w aktywach.

25. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

26. Świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Na dzień 1 stycznia	1 214	1 409
Utworzenie rezerwy	240	224
Zyski i straty aktuarialne	476	-365
Koszty wypłaconych świadczeń	-163	-54
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Na dzień 31 grudnia	1 767	1 214

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Stopa dyskontowa (%)	5,35	7,33
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	4,6	16,6
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	4,3	2,5

Wskaźnik rotacji pracowników został przyjęty na podstawie danych historycznych Spółki.

Analiza wrażliwości – wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2022
	Wzrost	Spadek	Wzrost	Spadek
Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o pół punktu procentowego	-83	90	-43	46
Zmiana współczynnika rotacji o jeden punkt procentowy	-70	77	-34	37
Zmiana wynagrodzenia o jeden punkt procentowy	206	-178	110	-97

27. Zapasy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Materiały (według ceny nabycia)	110 277	63 896
Towary (według ceny nabycia)	0	0
Zaliczki na dostawy	444	0
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	110 721	63 896
Krótkoterminowe*	110 721	63 896
Długoterminowe	0	0

*Zapasy przewidziane są do wykorzystania w ciągu roku obrotowego.

W 2023 roku oraz w 2022 roku w Spółce nie było zmian odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2023 roku oraz w 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku ani na dzień 31 grudnia 2022 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

W okresie 12 miesięcy 2023 zużycie zapasów wyniosło 228 607 tysięcy złotych (149 951 tysięcy złotych w 2022 roku).

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności finansowe:		
Należności długoterminowe z tyt. kwot zatrzymanych	23	34
Pozostałe należności długoterminowe	11 715	12 029
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	5 313	5 581
Rozliczenie konsorcjum	2 614	2 537
Inne należności długoterminowe	3 788	3 911
Należności długoterminowe ogółem	11 738	12 063

Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Należności finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług:	95 519	86 171
Od jednostek pozostałych	86 651	83 341
Od jednostek powiązanych	8 868	2 830
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	8	213
Udzielone pożyczki	0	14 934
Pozostałe należności finansowe	1 943	5 172
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	350	3 772
Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych	1 593	1 338
Pozostałe należności finansowe od jednostek powiązanych	0	62
Należności niefinansowe:		
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	4 282
Aktywa z tytułu umów z klientami * (nota 14.1.2)	121 383	51 722
Inne niezafakturowane przychody	0	0
Pozostałe należności niefinansowe	9 161	4 544
Wypłacone zaliczki	3 594	3 423
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	3 511	59
Inne należności	2 056	1 062
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	228 014	167 038
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	7 641	11 418
Odpis na oczekiwane straty kredytowe innych należności	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	235 655	178 456

* dotyczy rozliczenia kontraktów budowlanych

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-60-dniowy termin płatności.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kwota należności, na których ustanowiono cesję będącą zabezpieczeniem umów finansowych wyniosła 7 625 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły należności, na których ustanowiono cesję).

Spółka wykonuje swoje usługi przede wszystkim na rzecz jednostek publicznych oraz pozyskujących środki z funduszy publicznych, w tym funduszy unijnych. Każde pozyskane zamówienie poprzedzone jest procedurą przetargową. Dzięki temu ryzyko kredytowe oceniane jest jako niskie.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych krótkoterminowych (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Do jednego miesiąca	77 544	72 260
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 747	12 037
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	242
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	30
Powyżej 1 roku	0	0
Należności przeterminowane	7 877	13 233
Należności ogółem (brutto)	103 168	97 802
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	7 641	11 418
Należności netto	95 527	86 384

Należności z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych krótkoterminowych wg długości okresu przeterminowania:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przeterminowane do jednego miesiąca	548	1 379
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 412	972
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	991	39
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	198	69
Przeterminowane powyżej 1 roku	4 728	10 774
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	7 877	13 233
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	6 538	11 374
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 339	1 859

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 1 stycznia	11 418	11 257
Zwiększenie	4 137	675
Wykorzystanie	-7 509	-398
Rozwiązanie	-405	-116
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia	7 641	11 418

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku były przeterminowane ale nie uznano, iż utraciły wartość i nie objęto ich odpisem.

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30–90 dni	90–180 dni	180–360 dni	>360 dni
31 grudnia 2023	95 527	94 188	194	803	330	0	12
31 grudnia 2022	86 384	84 525	1 379	423	39	1	17

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

1) Na jednym z kontraktów budowlanych środki zgromadzone na rachunku bankowym przeznaczone są wyłącznie na realizację danego kontraktu ponadto wypływ środków z rachunków autoryzuje Inwestor. Saldo wyżej opisanych środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiło:

- na dzień 31 grudnia 2023 roku 22 520 tysięcy złotych,
- na dzień 31 grudnia 2022 roku 0 złotych

2) Na jednym z kontraktów budowlanych środki zgromadzone na rachunku bankowym przeznaczone są wyłącznie na realizację danego kontraktu ponadto wypływ środków z rachunków potwierdza Partner Konsorcjum. Jednocześnie Torpol S.A. ma wpływ na wypłatę środków przynależnych Partnerowi Konsorcjum. W związku z aneksem do umowy rachunku bankowego w grudniu 2016 roku rachunek Konsorcjum zmienił status z rachunku powierniczego na rachunek bankowy. W efekcie Spółka poczynając od dnia 31 grudnia 2018 roku prezentuje 100% środków zgromadzonych na tym rachunku. Saldo wyżej opisanych środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiło:

- na dzień 31 grudnia 2023 roku 1 tysiąc złotych,
- na dzień 31 grudnia 2022 roku 1 tysiąc złotych

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 31 grudnia 2023 roku wynoszą 15 309 tysięcy złotych (7 397 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2022 roku). Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania publicznoprawnych zobowiązań krótkoterminowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Środki pieniężne w banku i w kasie	39 328	10 136
Lokaty krótkoterminowe	464 174	406 170
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	503 502	416 306
W tym kwoty na realizację konkretnych kontraktów	22 521	1

30. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
1. Pozycja „pozostale” – przepływy z działalności inwestycyjnej:	-1 988	-3 223
- korekta – naprawy rewizyjne	- 1988	-3 223
2. Pozycja „pozostale” – przepływy z działalności finansowej:	0	0
3. Pozycja „Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami”	-81 666	56 876
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu kwot zatrzymanych	216	110
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	314	2 720

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	-9 348	70 596
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-69 661	-21 892
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	3 229	1 669
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	-4 617	6
-korekta należności – naliczone odsetki i pożyczki	-1 799	3 667
4. Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek”	92 835	-186 182
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych	1 375	-7 772
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	2 709	733
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	122 525	-29 172
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-33 691	-142 399
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań podatkowych z tytułu CIT	8 472	-3 293
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań bieżących z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	613	-714
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	571	105
-korekta zobowiązań – zobowiązania inwestycyjne	1 117	-3 323
-korekta zobowiązań – odsetki	-2 384	-3 653
-korekta zobowiązań – podatek dochodowy	-8 472	3 293
-korekta – aktualizacja wartości inwestycji	0	13
5. Pozycja „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych”	36 486	-17 979
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 506	37 859
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	-11 136	2 679
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	47 712	-20 727
-korekta – aktywo na podatek odroczonego	-3 596	-37 790
6. Pozycja „Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania”	-25 452	-13 867
-bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	-20 622	-14 463
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16 251	9 430
-bilansowa zmiana stanu aktywów niematerialnych	322	383
-korekta – amortyzacja	-23 017	-22 889
-korekta – zysk na działalności inwestycyjnej	0	-19
-korekta – zobowiązania inwestycyjne	-1 117	3 323
-korekta – naprawy rewizyjne	1 988	3 223
-korekta – leasing	2 827	7 540
-korekta – likwidacja środków trwałych	-2 084	-395

31. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 maja 2023 roku zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2022 roku wynoszący 183 300 tysięcy złotych, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 182 650 tysięcy złotych,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 650 tysięcy złotych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie ma decyzji co do wnioskowania o wypłacie dywidendy za 2023 rok.

32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

32.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.	1 746	1 746
Nationale-Nederlanden OFE	453	478
PKO TFI	404	404
PKO BP Bankowy	234	232
Pozostali	1 757	1 734
Razem	4 594	4 594

32.1.1. Wartość nominalna akcji

1 lipca 2014 roku nastąpił przydział akcji Torpol S.A. w ramach pierwszej oferty publicznej, w której dotychczasowy właściciel Polimex – Mostostal sprzedał wszystkie posiadane akcje. W ramach oferty publicznej inwestorom zostało zaoferowanych 15 570 000 akcji serii A, tj. wszystkie akcje należące dotychczas do Polimex – Mostostal S.A. oraz 7 400 000 prawa do akcji serii B. Akcje serii A oraz akcje serii B dają te same prawa. Cena nominalna oferowanego akcji i praw do akcji to 8 złotych. Pierwsze notowanie akcji i praw do akcji Torpol S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbyło się 8 lipca 2014 roku.

W dniu 22 sierpnia 2014 roku Spółka powzięła informację z danych Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o wydaniu przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją 7 400 000 akcji serii B oraz wykreśleniu ówczesnego, jedyne akcjonariusza Polimex-Mostostal S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 4 594 tysięcy złotych i dzieli się na 15 570 000 akcji serii A oraz 7 400 000 akcji serii B (łącznie 22 970 000 akcji w pełni opłaconych) o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi, na okaziciela, dającymi prawo do 1 głosu.

W roku 2023 i w roku 2022 nie było zmian w kapitale zakładowym Spółki.

Zgodnie ze statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego.

32.1.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.		
udział w kapitale	38%	-
udział w głosach	38%	-
TF Silesia Sp. z o.o.		
udział w kapitale	-	38%
udział w głosach	-	38%
Nationale-Nederlanden OFE*		
udział w kapitale	9,87%	10,41%
udział w głosach	9,87%	10,41%
PKO TFI*		
udział w kapitale	8,79%	8,79%
udział w głosach	8,79%	8,79%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

MIRBUD S.A.		
udział w kapitale	5,10%	-
udział w głosach	5,10%	-
PKO BP Bankowy		
udział w kapitale	-	5,05%
udział w głosach	-	5,05%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot

32.2. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe*</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostały kapitał zapasowy**</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023	162 333	54 617	4 301	221 251
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	182 650	0	0	182 650
Na dzień 31 grudnia 2023	344 983	54 617	4 301	403 901
Na dzień 1 stycznia 2022	156 320	54 617	4 301	215 238
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	6 013	0	0	6 013
Na dzień 31 grudnia 2022	162 333	54 617	4 301	221 251

*Pozycja składa się głównie z zysków z lat ubiegłych oraz niepodlegającego podziałowi kapitału z połączenia.

**Pozycja składa się głównie z kapitału zapasowego na pokrycie straty oraz kapitału z połączenia.

Kapitały rezerwowe zgodnie ze Statutem Spółki Akcyjnej tworzone są na pokrycie szczególnych strat lub wydatków natomiast kapitały zapasowe tworzone są na pokrycie strat.

32.3. Dywidendy wypłacone. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przeznacza się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie. Jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka spełniła wymogi w zakresie wysokości kapitału zapasowego przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje (art. 347 KSH). Zgodnie z § 20 ust. III Statutu Spółki, zysk pozostały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest w pierwszej kolejności na pokrycie straty za lata ubiegłe.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 maja 2023 roku nie było wypłaty dywidendy za rok 2022.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

Na dzień 31 grudnia 2023 roku istnieje ograniczenie dotyczące wypłaty dywidendy wynikające z umowy finansowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W umowie znajduje się zapis, że Zleceniodawca wypłaci dywidendę, o ile będą spełnione warunki finansowania określone w umowie przed i po wypłacie dywidendy (brak przypadków niedotrzymania warunków umowy). Dywidenda może zostać wypłacona także w sytuacji, w której wystąpi niespełnienie warunków finansowania i Bank Gospodarstwa Krajowego wcześniej wyrazi zgodę na wypłatę dywidendy oraz poinformuje, że nie skorzysta z zastosowania sankcji przewidzianych w umowie z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie ma decyzji co do wnioskowania o wypłacie dywidendy za 2023 rok.

33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

33.1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu umów finansowania aktywów	15 484	18 905
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu umów finansowania aktywów	3 421	3 341
Odsetki	8	8
Razem	18 913	22 254

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Lp.	Bank kredytujący / pożyczkodawca	Kwota i waluta kredytu wg umowy (w tysiącach zł)	Zadłużenie z tytułu kredytu / pożyczki (w tysiącach zł)	Zadłużenie z tytułu odsetek – waluta (w tysiącach zł)	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie kredytu: Zastawy rejestrowe	Zabezpieczenie kredytu: Hipoteki	Zabezpieczenie kredytu: Cesje/Poręczenia / Weksle / Oświadczenia
1	Bank Gospodarstwa Krajowego	20 000	0	0	30 kwietnia 2024	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża Banku	zastaw rejestrowy na palownicy kolejowej typu PV 15PRP oraz zastaw na profilarce do tłucznia USP5000C wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 30 000 tysięcy zł
2	Bank PEKAO S.A.	10 000	0	2	30 lipca 2024	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża Banku	zastaw rejestrowy na 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 pat. 1 pkt 5 Kpc do kwoty 12 000 tysięcy zł
3	mBank S.A. (współkredytobiorcą jest Torpol Oil & Gas Sp. z o.o.	10 000	0	6	31 października 2024	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR ON + marża Banku	zastaw rejestrowy na 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Torpol S.A. 2) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Torpol Oil & Gas Sp. z o.o. 3) solidarna odpowiedzialność Torpol S.A. i Torpol Oil & Gas Sp. z o.o.
Razem:		40 000	0	8						

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

33.2. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki udzielone

W dniu 6 lipca 2021 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z jednostką zależną Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. Limit przyznany w ramach pożyczki wynosi 18 000 tysięcy zł. Zgodnie z aneksem nr 3 limit będzie wynosił:

- 10 000 tysięcy złotych od 1 stycznia 2024 do 31 stycznia 2024;
- 16 000 tysięcy złotych od 1 lutego 2024 do 31 marca 2024;
- 10 000 tysięcy złotych od 1 kwietnia 2024 do 30 czerwca 2024;
- 25 000 tysięcy złotych od 1 lipca 2024 do 31 sierpnia 2024;
- 7 000 tysięcy złotych od 1 września 2024 do 31 grudnia 2024;

Ostateczny terminem spłaty przypada na dzień 31 grudnia 2024 roku. Na dzień 31.12.2023 r. wykorzystanie pożyczki wynosiło: 0 złotych.

34. Rezerwy

34.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na koszty finansowania	Rezerwa na koszty kontraktów	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na decyzje administracyjne	Rezerwa na odszkodowania i kary	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023	18 000	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 010	840	75 077
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	715	0	0	975	1 490	0	940	4 120
Wykorzystane	0	164	0	0	19 707	29	0	0	19 900
Rozwiązane	0	0	0	0	3 638	2 924	940	0	7 502
Pozostałe	0	0	-4 889	0	0	2 470	0	-940	-3 359
Na dzień 31 grudnia 2023	18 000	1 766	0	0	14 349	11 411	2 070	840	48 436
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2023	3 395	190	0	0	14 349	0	0	0	17 934
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2023	14 605	1 576	0	0	0	11 411	2 070	840	30 502
Razem	18 000	1 766	0	0	14 349	11 411	2 070	840	48 436
Na dzień 1 stycznia 2022	13 000	1 409	1 600	0	1 543	5 500	3 010	0	26 062
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	3 289	5 000	36 355	4 904	0	840	50 388
Wykorzystane	0	54	0	0	1 179	0	0	0	1 233
Rozwiązane	0	140	0	0	0	0	0	0	140
Pozostałe	5 000	0	0	-5 000	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2022	18 000	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 010	840	75 077
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2022	5 605	204	2 417	0	33 842	0	0	0	42 068
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2022	12 395	1 011	2 472	0	2 877	10 404	3 010	840	33 009
Razem	18 000	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 010	840	75 077

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

Spółka co do zasady tworzy rezerwy metodą szczegółowej identyfikacji analizując ryzyko związane z poszczególnymi transakcjami.

Mając na celu zabezpieczenia przed potencjalnym poniesieniem kosztu w obszarach porealizacyjnych projektów Spółka utworzyła rezerwy na dodatkowe zakresy wskazane w tabeli powyżej, w tym na przedłużenie zakończenia realizacji specjalistycznych napraw inżynierskich i finalizację procesów rozliczeniowych.

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych jest pochodną analizy długoterminowej opartej o wskaźnik przeliczeniowy i aktualny stan kosztów zmiennych oraz analizy krótkoterminowej opartej o koszty gwarancji w danym roku sprawozdawczym. Spółka na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 18 000 tysięcy złotych (2022 rok: 18 000 tysięcy złotych). Kwota ta zawiera utworzoną w okresie III kwartałów 2022 roku rezerwę w wysokości 5 000 tysięcy złotych związaną z ryzykiem poniesienia kosztów, na jednym z kontraktów, wynikających z konieczności usunięcia usterek.

Spółka wykazała rezerwy na straty na kontraktach na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 14 349 tysiące złotych (2022 rok: 36 719 tysięcy złotych).

Spółka wykazała na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko związane ze sprawą administracyjną ZUS w kwocie 10 411 tysięcy złotych (2022 rok: 9 404 tysięcy złotych) oraz na decyzję administracyjną WIOŚ związaną z wymierzeniem kary pieniężnej za przetwarzanie odpadów na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 500 tysięcy złotych (2022 rok: 1 000 tysięcy złotych). Zarówno od decyzji ZUS jak i WIOŚ Spółka się odwołała i posiada argumenty na obronę spraw.

34.2. Inne rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie utworzyła innych rezerw.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rezerwy	30 502	33 009
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania finansowe:		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 484	18 905
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 20)	32 668	42 659
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych:	17 902	19 136
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych	17 902	19 136
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 791*	4 162*
Razem	<u>100 347</u>	<u>117 871</u>

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	190 344	67 819
Wobec jednostek powiązanych	12	425
Wobec jednostek pozostałych	190 332	67 394
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	24 822	22 213
Kredyty i pożyczki	3 429	3 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 926	12 153
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 109	9 029
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	2 835	3 692
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 625	4 430
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	4 640	889
Inne	9	18
Zobowiązania niefinansowe:		
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	113 711	147 402
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	2
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 323	5 710
Podatek VAT	28	29
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 564	1 374
Pozostałe z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych	4 731	4 307
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 236	665
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	8 472	0
Rozliczenia międzyokresowe (nota 35.2)	83 009	35 297
Rezerwy (nota 34.1)	17 934	42 068
Razem	473 317	345 707

* kwota dotyczy rozliczenia konsorcjum NLF (nota 23.1); planowane rozliczenie jest przewidziane na rok 2026

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

- Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe).
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30 dniowych.
- Zobowiązanie publicznoprawne są płacone zgodnie z terminami płatności regulowanymi przez polskie przepisy prawa. Zobowiązania w stosunku do pracowników są regulowane do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczą koszty wynagrodzeń.
- Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane na podstawie zaakceptowanych not odsetkowych.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu kwot zatrzymanych krótkoterminowych o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Do jednego miesiąca	168 224	29 816
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 697	50 477
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 533	3 882
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 976	3 232
Powyżej 1 roku	1 952	2 418
Zobowiązania przeterminowane	784	207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	215 166	90 032

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu kwot zatrzymanych krótkoterminowych wg długości okresu przeterminowania:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przeterminowane do jednego miesiąca	668	161
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	44	7
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	23	19
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	31	6
Przeterminowane powyżej 1 roku	18	14
Zobowiązania przeterminowane ogółem	784	207

35.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 220	4 919
Premii i nagród	13 933*	14 402**
Badania sprawozdania finansowego	286	127
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	63 373	15 638
Pozostałe	197	211
Razem	83 009	35 297
- krótkoterminowe	83 009	35 297
- długoterminowe	0	0

* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 819 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2023 rok;

** w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 620 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2022 rok;

36. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	521 140	526 966
Weksle własne	11	2 511
Umowy trójstronne	84 714	136 412
Inne zobowiązania warunkowe	0	171
Razem zobowiązania warunkowe	605 865	666 060

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych. Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Ewentualny przewidywany czas wypływów środków pieniężnych trudno określić. Zobowiązania warunkowe z tytułu umów trójstronnych to przede wszystkim zobowiązania z tytułu solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania spółek zależnych wobec banków oraz wobec towarzystw ubezpieczeniowych, które wystawiły gwarancje na zlecenie spółek zależnych.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

36.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu (w tysiącach zł)</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	1 179	Smay Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Łodzi	Pozew opiera się na uznaniu umowy zawartej pomiędzy Smay Sp. z o.o. a podwykonawcą za umowę o roboty budowlane i w związku z tym solidarnej odpowiedzialności z art. 647 (1) k.c. pozwanej. Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości ponieważ umowa na podstawie której dochodzone jest roszczenie była umową dostawy sprzętu, ponadto dostawca nie był Spółce zgłoszony w trybie art. 647 (1) par. 3 k.c. Sprawa w toku. Trwa słuchanie świadków. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
2	O zapłatę	1 162	VIA POLONIA S. A. w restrukturyzacji	Sąd Okręgowy w Poznaniu	25.11.2021 roku doręczono pozew dalszego podwykonawcy o solidarną zapłatę należności wynikających z nieuregulowanej faktury, kwoty wniesionej na poczet zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz kosztów dodatkowych związanych z przedłużeniem realizacji umowy. 15.12.2021 roku złożono odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie w całości. W kwietniu 2022 roku otrzymano pismo Powoda ustosunkowujące się do zarzutów i dowodów. W roku 2023 trwały negocjacje w przedmiocie zawarcia ugody – ugoda nie została zawarta. Sprawa w toku.
3	O zapłatę	2 355 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich w Łodzi	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 7.04.2023 roku doręczono odpis nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym oraz odpis pozwu z dnia 30.03.2023 roku o zapłatę tytułem zwrotu kosztów zastępczego doprowadzenia linii kablowej 110kV do stanu wynikającego z dokumentacji powykonawczej. Pismem z dnia 20.04.2023 roku Torpol S.A. wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty i zaskarżył go w całości. Postanowieniem z 28.04.2023 roku Sąd Okręgowy stwierdził utratę mocy nakazu zapłaty w całości. 5.05.2023 roku sprawie została nadana nowa sygnatura. 9.06.2023 roku ZIM złożył replikę na sprzeciw Torpol. 11.07.2023 roku Sąd wydał zarządzenie, w którym zezwolił Torpol na złożenie odpowiedzi na replikę. W październiku ZIM złożył odpowiedź na duplikę, w której podtrzymał dotychczasowe stanowisko i wniósł o przeprowadzenie dowodu z uszczegółowionej przez Torpol dokumentacji powykonawczej. Pismem z dnia 29.11.2023 roku ZIM przedłożył dokumentację geodezyjną. W reakcji na działania ZIM, Torpol wniósł pismo procesowe 15.12.2023 r., w którym wnosi o zwrot ostatniego pisma ZIM oraz ewentualne pominięcie twierdzeń i dowodów w nim powołanych (dot. również pisma z 9.10.2023 r. oraz 9.0.2023 r.). Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 34.1).
4	Wniosek o zawezwanie do próby ugodowej	5 239	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Poznaniu	W dniu 21.03.2023 roku doręczono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej w związku z nałożonymi karami – nowy termin wyznaczony na 27.04.2024 rok. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 35.2).
5	O zapłatę	4 770	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Poznaniu	W dniu 31.03.2023 roku doręczono pozew o zapłatę dotyczący kar umownych. 24.04.2023 roku złożono odpowiedź na pozew. Trwa wymiana pism. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 35.2).

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

6	Odwołanie od decyzji administracyjnych	2 555	Zakład Ubezpieczeń Społecznych	Sąd Okręgowy w Poznaniu	Decyzje dotyczą kontroli w Spółce w przedmiocie ustalenia podstawy wymiaru składek na ubezpieczenie społeczne, ustalenia kwot należnych na Fundusz Emerytur Pomostowych, ustalenie kwot należnych na Fundusz Pracy za okres od września 2016 roku do grudnia 2017 roku. Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 34.1).
7	Skarga na decyzję GIOŚ	500	Wielkopolski Inspektor Ochrony Środowiska w Poznaniu	Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie	Decyzją z dnia 19.07.2019 r. WIOŚ wymierzył karę pieniężną w wysokości 1 000 tysięcy zł za przetwarzanie odpadów bez zezwolenia uprawnionego organu. W dniu 31.07.2019 r. złożono odwołanie od decyzji GIOŚ. W dniu 8.11.2023 r. została wydana decyzja GIOŚ, która uchyliła decyzję WIOŚ w całości i wymierzyła administracyjną karę pieniężną w wysokości 500 tysięcy złotych za przetwarzanie odpadów bez wymaganego zezwolenia. 12.12.2023 r. została wniesiona skarga do WSA w Warszawie na decyzję GIOŚ i WIOŚ, zaskarżając ją w całości oraz wnosząc o uchylenie decyzji GIOŚ i WIOŚ w całości i umorzenie postępowania administracyjnego. Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 34.1).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie są znane wyniki końcowe postępowań. W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawiazywaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1-2. Na pozostałe sprawy sądowe, które w ocenie Spółki mogą zakończyć się dla niej niekorzystnie, zostały utworzone rezerwy w wysokości uwzględniającej oszacowane przez Spółkę ryzyko.

Sprawy prowadzone z wniosku Spółki

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu (w tysiącach zł)	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18.09.2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 tysięcy złotych tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26.03.2020r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu opinii biegłego na fakt: (i) czy wykonanie replik wpłynęło na kształt dachu, (ii) czy możliwe było wykonanie fasad bez zmiany kształtu dachu wskazanego w PFU, (iii) czy wykonanie replik oraz nowego zadaszenia wykraczało poza opis przedmiotu zamówienia. 6.07.2020 r. PKP S.A. złożyło pismo z wnioskiem o zmianę postanowienia z dnia 26.03.2020 r. dotyczącego rozszerzenia tezy dla biegłego. W dniu 1.03.2021r. doręczono opinię biegłego w sprawie. 30.03.2021r. zastrzeżenia do opinii złożyło Miasto Łódź, 31.03.2021r. Konsorcjum oraz PKP S.A., a 9.04.2021r. PKP PLK S.A. Sąd zobowiązał biegłego do sporządzenia opinii uzupełniającej oraz do ustosunkowania się do zastrzeżeń do opinii. Na rozprawie sądowej w dniu 3 października biegły nie stawił się na przesłuchanie, wobec czego pozwani wystąpili o powołanie nowego biegłego, natomiast powód złożył wniosek o zakończenie sprawy i wydanie wyroku na bazie bieżącego materiału dowodowego. W sprawie został wyznaczony nowy biegły. Termin na sporządzenie opinii w sprawie został wydłużony do dnia 31.03.2024 roku. Dnia 16.06.2023 roku Sąd wydał postanowienie, że w miejsce powoda Astaldi S.p.A. w Rzymie wstąpił do postępowania Webuild S.p.A. w Rozzano.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu (w tysiącach zł)</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
2	O zapłatę	34 017 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 21.12.2017 r. Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Zamawiającemu, wnosząc o zasądzenie od Zamawiającego na rzecz Konsorcjum kwoty 34 017 tysięcy zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozwem dochodzone są roszczenia odszkodowawcze z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Zamawiającego ciężących na nim (nich) zgodnie z Kontraktem Głównym oraz ustawą o obowiązkach, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem czasu na ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13.05.2020 roku Sąd postanowił o przeprowadzeniu przesłuchania świadków na piśmie. Podczas rozprawy sądowej w dniu 8.11.2021 roku Sąd zakończył przesłuchiwanie świadków obu stron, natomiast 23.09.2022 roku wydał Postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego. W chwili obecnej oczekujemy na sporządzenie opinii biegłego.
3	O zapłatę	11 143 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Zeman HDF Sp. z o.o. Opal Sp. z o.o. sp.k.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	W dniu 28.12.2023 roku Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Podwykonawcom wnosząc o zasądzenie kwoty 11 143 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Pozwem dochodzone są roszczenia z tytułu kary umownej oraz poniesionych kosztów wykonawstwa zastępczego w konsekwencji braku usunięcia wad.
4	O zapłatę	24 745 (wcześniej 34 550)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 7.06.2019 r. złożono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019 r. nie zawarto ugody. W dniu 8.09.2020 złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 745 tysięcy złotych. 24.02.2021 r. pozew doręczono do Prokuratury Generalnej. Na rozprawie w dniu 24.01.2022 r. oraz 26.06.2023 r. Sąd przesłuchał świadków. Kolejny termin przesłuchania świadków to 04.03.2024 r. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
5	O zapłatę	26 488 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 29.12.2021 roku został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia w ramach projektu „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 2 – Modernizacja odcinka Trzebinia – Krzeszowice (km 29,110 – 46,700 linii nr 133)”. Trwa wymiana pism procesowych. Sprawa w toku.
6	O zapłatę	6 406	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 30.12.2022 r. został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia w ramach kontraktu Kraków Mydlniki – Kraków Główny Towarowy. W dniu 8.02.2023 roku otrzymaliśmy Zarządzenie o zwrocie pozwu. W dniu 14.02.2023 roku pozew został ponownie złożony wraz z wnioskiem o nadanie skutku od daty pierwotnego wniesienia. W dniu 30.05.2023 roku Pozwany wniósł o oddalenie powództwa w całości. Trwa wymiana pism procesowych. Sprawa w toku.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu (w tysiącach zł)</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
7	O zapłatę	58 391	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 30.12.2022 roku został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia na kontrakcie LCS Konin – odcinek Barłogi – Swarzędz w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa-Poznań – pozostałe roboty, odcinek Sochaczew – Swarzędz” oraz przebudowę układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59, odcinek Leszno – Czempin w ramach projektu pn.: „Prace na linii kolejowej E-59 na odcinku Wrocław – Poznań, etap IV, odcinek granica województwa dolnośląskiego – Czempin”. W dniu 16.02.2023 r. w sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, w ramach którego Sąd nakazał Pozwanemu aby zapłacił wskazaną kwotę wraz z odsetkami. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty wnosząc jednocześnie o oddalenie powództwa w całości. W dniu 9.10.2023 r. Powód złożył replikę na sprzeciw, podtrzymując swoje stanowisko w całości. Trwa wymiana pism procesowych. Sprawa w toku.
8	O zapłatę	13 596	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 29.12.2023 roku został złożony pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym i orzeczenie zapłaty na rzecz Torpol kwoty głównej (9 862 tysiące złotych) powiększonej o należne odsetki. Roszczenie dotyczy zapłaty kosztów pośrednich poniesionych przez Torpol w wydłużonym terminie realizacji Inwestycji obejmującej zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn” przewidzianego do realizacji w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia. Sprawa została skierowana do rozpoznania w trybie zwykłym. Sprawa w toku.
9	O zawezwanie do próby ugodowej	74 596	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Warszawie	W dniu 2.12.2022 roku został złożony wniosek dotyczy nieuzyskanej waloryzacji umownej dla kontraktów: „prace na linii kolejowej nr 289 na odcinku Legnica – Rudna Gwizdanów”, „Prace na linii kolejowej nr 31 na odcinku gr. województwa Czeremcha – Hajnówka”, „Prace na linii kolejowej nr 32 na odcinku Białystok – Bielsk Podlaski (Lewki)”, „Prace na linii kolejowej nr 52 na odcinku Lewki – Hajnówka” „Prace na linii nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”, „Prace na linii kolejowej nr 219 na odcinku Szczytno – Elk”, „Poprawa przepustowości linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa – Mińsk Mazowiecki, Etap I”. Na posiedzeniu ugodowym w dniu 30.05.2023 roku ugoda nie została zawarta. Sprawa zakończona.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w przychodach i należnościach Spółki na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022 roku.

36.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe (nota 34.1) w związku z otrzymanymi decyzjami administracyjnymi, od których Spółka się odwołała.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

37. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku 2023 po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wartość:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług, materiałów i inne</i>	<i>Zakup usług, odsetki</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	<i>Otrzymane zaliczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:						
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.*	190	60	-	-	-	-
II Jednostki zależne:						
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	46 671	266	-	8 868	13 641	12
III Pozostałe						
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.*	-	2	-	-	-	-
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.*	-	1 156	-	-	-	-
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.*	635	44	-	-	-	-

* uwzględniono transakcje do momentu utraty powiązania tj. do 5 kwietnia 2023 r.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku 2022 po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wartość:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług, materiałów i inne</i>	<i>Zakup usług, odsetki</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	<i>Otrzymane zaliczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:						
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	4	341	-	62	-	-
II Jednostki zależne:						
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	1 740	32	14 934	232	27 155	-
III Pozostałe						
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.	-	16	-	-	-	2
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.	12	4 540	-	-	-	407
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	25 889	96	-	2 598	-	16

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

37.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe i finansowe).

37.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

37.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

37.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Rok zakończony 31 grudnia 2023			Rok zakończony 31 grudnia 2022		
	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny za rok 2022*</i>	<i>Inne</i>	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny za rok 2021**</i>	<i>Inne</i>
Zarząd	1 828,7	1 620	158,3	1 800	1 350	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 828,7	1 620	0	1 800	1 350	0
Grabowski Grzegorz	480	486	0	540	405	0
Tuliński Konrad	420	378	0	420	315	0
Krupiński Tomasz	420	378	0	420	315	0
Falandysz Jaromir	88,7	0	0	-	-	-
Zachariasz Marcin	420	378	0	420	315	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	23,3	0	0	0
Grabowski Grzegorz	0	0	23,3	0	0	0
Świadczenia z tytułu odwołania z pełnionej funkcji	0	0	135	0	0	0
Grabowski Grzegorz	0	0	135	0	0	0
Rada Nadzorcza	601,10	0	0	449,20	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	601,10	0	0	449,20	0	0
Kowalski Robert	46,2	0	0	-	-	-
Kantak Radosław	46,2	0	0	-	-	-
Zalewska-Malewska Iwona	46,2	0	0	-	-	-
Hapunowicz Tomasz	79,3	0	0	79,27	0	0
Adamczyk Szymon	79,3	0	0	79,27	0	0
Pawlik Adam	79,3	0	0	79,27	0	0
Grodzki Michał	79,3	0	0	79,27	0	0
Litwiński Marek	79,3	0	0	52 85	0	0
Domańska Monika	13,2	0	0	0	0	0
Dyktus Jadwiga	13,2	0	0	0	0	0
Barszcz Mirosław	39,6	0	0	79,27	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0	0	0
Świadczenia z tytułu odwołania z pełnionej funkcji	0	0	0	0	0	0
Razem	2 429,8	1 620	158,3	2 249,20	1 350	0

* zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 kwietnia 2023 roku, składnik zmienny wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych za 2022 rok, wypłacony został w czerwcu 2023 roku

** zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 lipca 2022 roku, składnik zmienny wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych za 2021 rok, wypłacony został w 2022 roku

Kwoty w powyższej tabeli są kwotami wynagrodzenia brutto.

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na
stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część**

Informacja o założonych rezerwach na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych znajduje się w nocie 35.2.

Spółka jako kadre kierowniczą traktuje Zarząd Spółki.

38. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej wypłacone lub należne za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, dnia 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania finansowego półrocznego	591	340
Wydatki bieżące związane z badaniem sprawozdania finansowego	0	0
Usługi atestacyjne	16	10
Razem	*607	350

*Kwota 331 tysięcy złotych dotyczy spółki Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Kwota 276 tysięcy złotych dotyczy Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna. Do innych firm sieci Grant Thornton International Ltd. nie było wynagrodzenia

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty w rachunkach bieżących, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, leasingi oraz lokaty terminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

Spółka na bieżąco monitoruje postęp Reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych. Według informacji uzyskanych od instytucji finansowych, na dzień dzisiejszy nie jest jeszcze zatwierdzona metodyka wyliczenia alternatywnej stopy referencyjnej oraz brakuje informacji w jaki sposób, po wyznaczeniu wskaźnika alternatywnego, instytucje finansowe będą ustalały korekty.

Banki w regulaminach oraz przy okazji odnowienia limitów wprowadzają Zasady postępowania w sytuacji zmiany, wycofania lub zaprzestania publikacji wskaźnika, które zawierają bardzo ogólne zapisy. Wprowadzane zmiany nie precyzują jeszcze sposobu wyliczenia korekty. Według wiedzy na dzień dzisiejszy ciężko jest określić wpływ reformy na posiadane umowy finansowe.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń w zakresie TORPOL S.A. aktualnie nie ma czynnych transakcji podlegających wycenie.

39.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

W roku 2023 i 2022 nie wystąpiły transakcje objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Zwiększenie/ zmniejszenie +1%	Zwiększenie/ zmniejszenie -1%
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	503 502	29 203	5 035	-5 035
Kredyty bankowe i pożyczki	18 913	1 097	-189	189
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 594	2 586	-446	446
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 (przekształcone)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	416 306	28 850	4 163	-4 163
Kredyty bankowe i pożyczki	22 254	1 542	-223	223
Zobowiązania z tytułu leasingu	54 812	3 798	-548	548

Dla powyższych wyliczeń założono, że ryzyko stopy procentowej dotyczy głównie kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Do wyliczenia wartości narażonej na ryzyko przyjęto iloczyn wartości wynikających z bilansu i WIBOR 1m. WIBOR 1 m na dzień 29 grudnia 2023 roku 5,80% (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 6,93%). Zwiększenie/zmniejszenie wykazuje wpływ zwiększenia/zmniejszenia WIBOR 1 m o +1%/-1%.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2023 - Oprocentowanie zmienne

	1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	503 502	0	0	0	0	0	503 502
Kredyty w rachunku kredytowym i pożyczki	-3 429	-3 455	-3 514	-3 422	-3 531	-1 562	-18 913
Leasing	-11 926	-10 652	-6 922	-3 789	-2 865	-8 440	-44 594
Razem	488 147	-14 107	-10 436	-7 211	-6 396	-10 002	439 995

31 grudnia 2022 (przekształcone) - Oprocentowanie zmienne

	1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	416 306	0	0	0	0	0	416 306
Kredyty w rachunku kredytowym i pożyczki	-3 348	-3 421	-3 455	-3 515	-3 421	-5 094	-22 254
Leasing	-12 153	-11 065	-9 877	-6 613	-3 797	-11 307	-54 812
Razem	400 805	-14 486	-13 332	-10 128	-7 218	-16 401	339 240

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych o oprocentowaniu stałym. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie są narażone na ryzyko związane z wahaniami stóp procentowych.

39.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Zarówno w roku 2023 jak i w roku 2022 Spółka nie osiągnęła przychodów denominowanych w euro dlatego ryzyko walutowe w Spółce uznano jako bardzo niskie.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka ze względu na brak sprzedaży w walucie obcej nie zabezpieczyła transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	<i>wartość bilansowa w EUR</i>	<i>wartość bilansowa w tysiącach złotych po kursie wyceny bilansowej</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto wzrost 4%</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto spadek 4%</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023				
Środki pieniężne	1 395	6 065	243	-243
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	977	4 248	-170	170
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022				
Środki pieniężne	0	0	0	0
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	434	2 035	-81	81

39.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest głównie z należnościami z tytułu dostaw i usług. Spółka zawiera transakcje przede wszystkim z jednostkami sektora publicznego – kontrahenci o wysokiej wiarygodności i weryfikowalnej zdolności kredytowej. Podstawowym odbiorcą usług są PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., a także jednostki samorządów terytorialnych. Dlatego też narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Służby finansowe monitorują na bieżąco stan należności ograniczając ryzyko nieściągalności.

Spółka współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności. Wolne środki pieniężne Spółka lokuje w kilku bankach ograniczając tym samym ryzyko dotyczące środków płynnych. Informacje o jakości kredytowej banków Spółka czerpie z niezależnej agencji ratingowej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku około 40% środków pieniężnych utrzymywana jest na rachunkach jednego z banków (na 31 grudnia 2022 około 55%).

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa wartości bilansowej następujących instrumentów finansowych:

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe (wartość księgowa)	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Środki pieniężne	503 502	416 306
Należności brutto*	238 209	196 601

* Pozycja zawiera: pozostałe należności finansowe długoterminowe, należności z tytułu dostaw i usług brutto, pozostałe należności finansowe krótkoterminowe, aktywa z tytułu umów z klientami wraz z rozliczeniem międzyokresowym przychodów oraz należności z tytułu kwot zatrzymanych (długoterminowe i krótkoterminowe)

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („*default*”) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności chyba, że Spółka dysponuje racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe przedstawia poniższa tabela:

	Razem	Aktywa z tytułu umów z klientami	Należności z tytułu dostaw i usług			
			Bieżące	<30 dni	30-90 dni	>90 dni
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023						
Wartość brutto narażona na ryzyko	224 551	121 383	95 291	548	1 412	5 917
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	7 641	0	1 104	354	609	5 574
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 (przekształcone)						
Wartość brutto narażona na ryzyko	149 524	51 722	84 569	1 379	972	10 882
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	11 418	0	44	0	549	10 825

39.4. Ryzyko koncentracji

Spółka realizuje kontrakty głównie dla jednostek sektora publicznego. Około 67,37% przychodów ze sprzedaży usług zrealizowanych w 2023 roku (84% w roku 2022) pochodziło z tytułu prac realizowanych na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Pozostała część sprzedaży dotyczyła robót wykonywanych na rzecz innych podmiotów gospodarczych. Tak duża koncentracja sprzedaży na rzecz jednego podmiotu powoduje ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych w odniesieniu do kontraktów, które PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. finansuje ze środków własnych.

39.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku środków poprzez cykliczne sporządzanie prognoz przepływów pieniężnych, obrazujących prawdopodobne zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne. Częstotliwość sporządzania prognoz jest dostosowana do sytuacji finansowej Spółki. Spółka uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych).

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością i elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz umowy leasingu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2023	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	1 103	3 228	15 710	1 582	21 623
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	3 618	10 916	29 117	9 353	53 004
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	11 423	13 399	20 429	2 288	47 539
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	183 210	5 164	1 970	0	190 344
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	2 835	0	0	0	2 835
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	4 640	0	0	0	4 640
Inne zobowiązania	0	1 236	0	0	0	1 236
	0	208 065	32 707	67 226	13 223	321 221

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2022	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	1 154	3 402	16 608	5 314	26 478
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	4 290	11 186	38 619	13 219	67 314
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	15 107	7 106	13 218	12 866	48 297
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	65 353	34	2 432	0	67 819
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	3 692	0	0	0	3 692
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	889	0	0	0	889
Inne zobowiązania	0	665	0	0	0	665
	0	91 150	21 728	70 877	31 399	215 154

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

40. Instrumenty finansowe

40.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

40.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF 9</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek i prowizji</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe		23 811	-94	-2	23 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	109	0	-2	107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	23 702	-94	0	23 608
Zobowiązania finansowe		-7 742	292	-1 300	-8 750
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-1 947	0	0	-1 947
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	- 5 795	292	-1 300	-6 803
Razem		16 069	198	-1 302	14 965

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF 9</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek i prowizji</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe		18 432	-1 041	-2	17 389
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-1	-1 041	-2	-1 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	18 433	0	0	18 433
Zobowiązania finansowe		-6 970	-51	4 136	-2 885
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-2 384	0	0	-2 384
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	- 4 586	-51	4 136	-501
Razem		11 462	-1 092	4 134	14 504

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część

41. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności i realizowania przyjętej strategii z uwzględnieniem minimalizacji kosztu kapitału i maksymalizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem ma na celu również utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników finansowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka dostosowuje strukturę finansową do swoich zamierzeń inwestycyjnych oraz uwzględnia aktualne warunki rynkowe. Obecnie głównym źródłem finansowania działalności są zaliczki udzielane przez Zamawiającego na realizację kontraktów. Strategia Spółki przewiduje, że nowo pozyskiwane finansowanie kredytami będzie celowe dla potrzeb realizacji konkretnych umów o roboty budowlane i inwestycji.

Zgodnie z zawartymi umowami z instytucjami finansowymi, Spółka zobowiązała się osiągnąć wskaźniki finansowe na określonym poziomie. Wszystkie kowenanty finansowe znajdują się na poziomach wymaganych umowami finansowymi Spółki.

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 913	22 254
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 594	54 812
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	190 344	67 819
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	42 724	41 349
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 900	13 191
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	2
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	113 711	147 402
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 323	5 710
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 236	665
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	8 472	0
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-503 502	-416 306
Zadłużenie netto	-61 283	-63 102
Kapitał własny	505 969	409 704
Kapitał i zadłużenie netto	444 686	346 602
Wskaźnik dźwigni	-0,14	-0,18

* W nocie 29 zaprezentowano jaka część z powyższych środków pieniężnych przeznaczona jest wyłącznie na realizację danych kontraktów budowlanych

Zarząd uważa obecny poziom zadłużenia za bezpieczny i nie widzi zagrożeń dla jego terminowej obsługi.

42. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023*	Rok zakończony 31 grudnia 2022*
Zarząd Spółki	4	4
Administracja	122	122
Pion produkcji	504	531
Razem	630	657

*Członkowie Zarządu są zatrudnieni na podstawie umów cywilnoprawnych (Umowy o świadczenie usług zarządzania).

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2023 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację Spółki a pozostające bez wpływu na sprawozdanie za okres zakończony 31 grudnia 2023 roku:

<i>Data</i>	<i>Instytucja</i>	<i>Rodzaj dokumentu</i>	<i>Wartość zdarzenia w tysiącach</i>	<i>Opis</i>	<i>Nr raportu bieżącego</i>
9 stycznia 2024	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	4 184 mln zł brutto (udział Spółki w konsorcjum ok 70%)	PKP PLK S.A. dokonała wyboru oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym pn. „Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego i realizacja robót budowlanych na zabudowę urządzeń sterowania ruchem kolejowym, urządzeń kolejowych sieci telekomunikacyjnych, systemu dynamicznej informacji podróżnych na odcinku Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice w ramach projektu „Prace na podstawowych ciągach pasażerskich (E30 i E65) na obszarze Śląska, Etap I: linia E 65 na odcinku Będzin – Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice”	2/2024
12 stycznia 2024	PZU S.A.	Aneks do umowy o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych		Na mocy aneksu termin dostępności limitu na gwarancje został wydłużony do dnia 11 stycznia 2025 roku	3/2024
14 lutego 2024	UNIQA TU S.A.	Aneks do umowy o zlecenia udzielania gwarancji		Na mocy aneksu termin dostępności limitu został wydłużony do 31 grudnia 2024 roku a kwota przyznanego limitu na gwarancje kontraktowe podwyższona z 80 mln złotych do 100 mln złotych	5/2024
6 marca 2024	BGK	Umowa o udzielenie gwarancji		Na mocy umowy Spółka będzie miała możliwość zlecenia wystawienia gwarancji zwrotu zaliczki na rzecz PKP PLK w wysokości 107,8 mln złotych z okresem obowiązywania do 30 kwietnia 2026 roku	6/2024

44. Wpływ kwestii związanych z klimatem na działalność Spółki

Intencją Spółki jest uwzględnienie zagadnień klimatycznych jako istotnego czynnika kształtującego otoczenie biznesowe w jakim prowadzona jest działalność Spółki w ramach rewizji strategii w obszarze CSR/ESG, jak również uwzględnienie aspektów klimatycznych w mapie ryzyka oraz Kodeksie Etycznym aby w ramach prac mających na celu włączenie do strategii aspektów klimatycznych przeprowadzić również ocenę odporności modelu biznesowego na potencjalne scenariusze związane z klimatem w różnych perspektywach czasowych. W procesie analizy oraz zarządzania ryzykiem dla Torpol wybrane elementy ryzyka składającego się na ryzyko klimatyczne są analizowane przez pryzmat obszarów, których dotyczą np. na potrzeby zarządzania ryzykiem

związanym z surowcami i materiałami, ryzykiem związanym z realizacją prac budowlanych czy też ryzykiem środowiskowym. Niemniej intencją jest wyodrębnienie na mapie ryzyka organizacji kategorii ryzyka klimatycznego jako odrębnego zbioru oraz objęcie go szczegółową analizą dla poszczególnych perspektyw.

Dodatkowe informacje nt. obszaru ryzyka związanego z klimatem zostały zaprezentowane w *Raporcie Zrównoważonego Rozwoju TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2023 rok (rozdział 3.14. Ryzyko działalności oraz rozdział 6 Zagadnienia związane z klimatem)*.

45. Ryzyko związane z wybuchem wojny i prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciwko Ukrainie

W związku z nieuzasadnioną napaścią wojsk rosyjskich na Ukrainę i związanymi z nią działaniami wojennymi, Spółka identyfikuje obszary, w których w dalszym ciągu możliwe jest wystąpienie czynników mogących wpłynąć na działalność Spółki:

- zakłócenie łańcucha dostaw – dotyczy to przede wszystkim surowców, półproduktów oraz paliw płynnych, gazowych, które mogą ograniczyć dostępność materiałów i urządzeń koniecznych do prowadzenia robót budowlanych na kontraktach realizowanych przez Spółkę.

Aktualnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki. Spółka jednak zwraca uwagę, że potencjalna eskalacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie, ewentualne kolejne sankcje gospodarcze na linii UE-Rosja mogą w sposób istotny i negatywny wpływać na działalność Spółki.

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Jaromir Falandysz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Poznań, dnia 22 marca 2024 roku