

XML file: Файл не выбран

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2024-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2024-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2025-05-29](#)

Code of financial statement:

System code: [SFSINZ \(1\)](#)Schema version: [1-3](#)valueOf_: [SprFinSkonsolidowanaJednostkaInnaWZlotych](#)FinancialStatementsVariant: [1](#)

Introduction to consolidated financial statement:

Parent entity details:

Name of the company, registered office:

Name of the company: [Track Tec Spółka Akcyjna](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [MAZOWIECKIE](#)County: [M.ST.WARSZAWA](#)Municipality: [M.ST.WARSZAWA](#)City: [WARSZAWA](#)

Primary activity of parent entity: - produkcja i regeneracja podkładów i podrojazdnic kolejowych oraz innych elementów prefabrykowanych, - montaż nawierzchni kolejowej, - wytwarzanie maszyn, urządzeń konstrukcji stalowych i instalacji przemysłowych, - działalność importowo – eksportowa, - doradztwo konsultingowe, badania techniczne i prace badawczo – wdrożeniowe, udzielanie pomocy przy pracach inwestycyjnych przy uruchamianiu i eksploatacji linii i urządzeń technologicznych

Tax Identification Number (NIP): [8440012744](#)KRS number (National Court Register): [0000127565](#)

List of subordinate entities, co-subsidiaries, and associated entities, whose data is included in the consolidated financial statements:

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsidiaries and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [Track Tec Koltram Sp. z o.o. 00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1](#)

Business activity: - produkcja szyn i pozostałych materiałów kolejowych (rozjazdy kolejowe i ich części, akcesoria), - produkcja żeliwa i stali oraz stopów żelaza, - odlewnictwo żeliwa, - kucie, prasowanie, wytłaczanie walcowanie metali, - obróbka metali i

nakładanie powłok na metale, - obróbka mechaniczna elementów metalowych, - produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, - produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, - produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych - produkcja nieelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, - handel detaliczny, hurtowy i komisowy metali, wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego, - pośrednictwo finansowe, - działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): 100.0

Share in the total number of votes, if it is different from the share capital (fund): 100.0

Mutual capital ties between consolidated entities: jednostka zależna, 100% udziałów posiada Track Tec S.A.

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: Track Tec Finanse Sp. z o.o. 40-203 Katowice, Al. Rozdzieńskiego 190B (zmiana adresu siedziby od 01.05.2018r., poprzedni adres: 40-028 Katowice, ul. Francuska 34)

Business activity: - działalność rachunkowo-księgowa, - doradztwo podatkowe

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): 100.0

Share in the total number of votes, if it is different from the share capital (fund): 100.0

Mutual capital ties between consolidated entities: jednostka zależna, 100% udziałów posiada Track Tec S.A.

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: Track Tec GmbH Dusseldorf, Niemcy

Business activity: - handel, produkcja infrastruktury kolejowej oraz świadczenie usług z tym związanych

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): 100.0

Share in the total number of votes, if it is different from the share capital (fund): 100.0

Mutual capital ties between consolidated entities: jednostka zależna, 100% udziałów posiada Track Tec S.A.

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: Track Tec Lipa Sp. z o.o. 37-470 Zaklików, ul. Leśna 24, Lipa

Business activity: - produkcja podkładów i podrozdnic drewnianych kolejowych, - produkcja innych elementów tartacznych

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): 99.75

Share in the total number of votes, if it is different from the share capital (fund): 99.75

Mutual capital ties between consolidated entities: jednostka zależna, 99,75% udziałów posiada Track Tec Koltram Sp. z o.o.

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: Track Tec Verwaltungsgesellschaft mbH Dusseldorf, Niemcy

Business activity: - zarządzanie majątkiem

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): 100.0

Share in the total number of votes, if it is different from the share capital (fund): 100.0

Mutual capital ties between consolidated entities: jednostka zależna, 100% udziałów posiada Track Tec S.A.

Information on the criteria used by the parent entity to include subsidiaries in the consolidated financial statement; this information may not be disclosed if the parent entity exercises control over an entity directly or indirectly holding a majority of the total number of votes in the body constituting another entity (subsidiary), also on the basis of agreements with other people entitled to vote, exercising their voting rights in accordance with the will of the parent entity and if the share in the total number of votes is equal to the share in the initial capital (fund):

W bieżącym roku oraz w okresie porównawczym wszystkie jednostki podporządkowane, w których jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% udziałów zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”. W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

Indication of the period covered by the consolidated financial statements:

Date from: 2024-01-01

Date To: 2024-12-31

Indication that the financial statements of consolidated entities contain aggregated data, if the related entities maintain internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data: **True**

Continuity assumption:

Indication that the financial statements constituting the basis for preparing the consolidated financial statements were prepared assuming the related parties will be a going concern in the foreseeable future: **True**

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to the going concern status of those entities: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: **True**

Accounting principles (policy) applicable when preparing consolidated financial statements:

Adopted accounting (policy) principles when preparing consolidated financial statement as far as and to the extent where the choice is allowed by statutory provisions::

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Łączenie się spółek W przypadku łączenia się spółek z Grupy kapitałowej ze spółkami spoza Grupy, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez udziałowców Jednostki dominującej dla celów rozliczenia stosuje się metodę nabycia polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej, według ich wartości księgowej, z odpowiednimi pozycjami aktywów i pasywów spółki przejętej, według ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia.

rules for grouping business operations:

Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

valuation methods of assets and liabilities:

Wartości niematerialne i prawne Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy Kapitałowej korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Wartość firmy Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych i współzależnych ujmowana jest w aktywach bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy kształtuje się następująco: Wartość firmy 10-20 lat Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy przez okres nie dłuższy niż dwadzieścia lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne: • podobnie jak odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku wartości firmy związanej z nabyciem przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, • ujmuje się w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis wartości firmy” – w przypadku wartości firmy od jednostek podporządkowanych. Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Środki trwałe Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej/ nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku, gdy prawo zostało odpłatnie nabyte od gminy. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. W okresie działania Grupy nie miało

miejsca żadne przeszacowanie. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych p

rzyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Środki trwałe w budowie Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których spółki Grupy Kapitałowej nie użytkują na własne potrzeby, ale które spółki posiadają w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje w nieruchomości, z wyjątkiem gruntów, oraz inwestycje w wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Track Tec nie posiadała inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne. Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją i inne inwestycje długoterminowe Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją, a także inne inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w dwóch poniższych punktach oraz inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne opisanych w punkcie powyżej) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycjach długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. Inwestycje w jednostkach współzależnych oraz w jednostkach stowarzyszonych Inwestycje w jednostkach współzależnych oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według metody praw własności. Przez metodę praw własności rozumie się przyjętą przez Grupę, jako znaczącego inwestora i współnika jednostki współzależnej, metodę wyceny udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień uzyskania znaczącego wpływu. Wartość początkową udziału aktualizuje się na dzień bilansowy, na który sporządza się sprawozdanie finansowe o zmianie wartości aktywów netto jednostki po

dporządkowanej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, wynikające zarówno z osiągniętego wyniku finansowego, skorygowanego o amortyzację i odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy lub ujemnej wartości firmy przypadające na dany rok obrotowy, jak i wszelkie inne zmiany, w tym wynikające z rozliczeń z jednostką dominującą jako znaczącym inwestorem i współnikiem jednostki współzależnej. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Aktywa finansowe Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób: Kategoria Sposób wyceny 1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. 2) Pożyczki udzielone i należności własne Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty 3) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat 4) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne. Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu. Trwała utrata wartości aktywów finansowych Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie

równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się: 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotą możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej,

która jednostka stosowała dotychczas, wyceniaszy składnik aktywów finansowych lub podobnych składników aktywów finansowych, 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych, 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Leasing Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem oraz pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży), lub pozostałej działalności operacyjnej. Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to ta część kwoty przychodów ze sprze

daży, która przekracza wartość środka trwałego wykazywaną w bilansie, jest odraczana w czasie i rozliczana w okresie obowiązywania umowy leasingowej. Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu operacyjnego i jeżeli transakcja została zawarta w cenach odpowiadających wartości godziwej, jakiegokolwiek zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli cena sprzedaży jest niższa od wartości godziwej, zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdy stratę kompensują przyszłe opłaty leasingowe niższe od cen rynkowych. W takiej sytuacji strata podlega odroczeniu w czasie i rozliczeniu proporcjonalnie do opłat leasingowych przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów. Jeżeli cena sprzedaży przewyższa wartość godziwą, to kwota przekraczająca wartość godziwą jest odraczana w czasie i rozliczana w przychody przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów. Zapasy Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową. Należności krótko- i długoterminowe Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Transakcje w walucie obcej Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów. Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny zostały podane w dodatkowych notach i objaśnieniach. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartoś

ci nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna. Rozliczenia międzyokresowe Spółki Grupy Kapitałowej dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Kapitał podstawowy Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje”. Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych. Rezerwy Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

ujmowana jest na dzień bilansowy w odniesieniu do wszystkich produktów objętych gwarancją w wysokości ustalonej na podstawie przeszłych doświadczeń w zakresie dokonanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów objętych gwarancją. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą programy wypłat nagród jubileuszowych. Wypłaty z tytułu powyższych programów odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych na cały okres zatrudnienia pracowników w spółkach Grupy. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych Spółki Grupy prowadzą programy wypłat odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższych programów odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w spółkach Grupy. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Ujemna wartość firmy Ujemna wartość firmy

jest to nadwyżka wartości przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych nad ich ceną nabycia. Wykazuje się ją w pasywach bilansu w odrębnej pozycji jako „ujemna wartość firmy”. Ujemna wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych i współzależnych ujmowana jest jako „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”. W przypadku, gdy ujemna wartość firmy dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów nabytej jednostki, jest ona ujmowana w przychodach w momencie wystąpienia strat i kosztów. W przypadku, gdy ujemna wartość firmy nie dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów, kwota nie przekraczająca wartości umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana jako przychód w tych samych okresach, co ich amortyzacja. Nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym miało miejsce przejęcie. Wartości niematerialne i prawne, które przyczyniłyby się do rozpoznanienia ujemnej wartości firmy w większej kwocie, nie podlegają ujęciu. Odpisy z tytułu ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych ujmowane są w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis ujemnej wartości firmy”. Koszty finansowania zewnętrznego Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat. Odroczone podatki dochodowe Odroczone podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na odroczone podatki dochodowe tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczone podatki dochodowe powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwa na podatek odroczonego dochodu tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych 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 i straty chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przej-

ściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 dochodowego 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. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczone podatki dochodowe wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Jeżeli zobowiązanie lub należność z tytułu podatku dochodowego powstaje w związku z operacją, rozliczaną z kapitałem (funduszem) własnym, skutki ujęcia tego zobowiązania lub tej należności ujmują się również w kapitale własnym rozumie się przez to jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone. 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 r. 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, m

ogą 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. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie. Dane porównawcze Na mocy nowelizacji ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, obowiązującej od 1 stycznia 2025 r., jednostki zostały zobowiązane do zmiany sposobu prezentacji przychodów ze sprzedaży materiałów oraz kosztów sprzedanych materiałów. Począwszy od sprawozdań za rok obrotowy kończący się po 31 grudnia 2024 r., wartości te nie są prezentowane w ramach działalności operacyjnej, lecz wynik ich sprzedaży (zysk lub strata) jest ujmowany odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych lub pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa zastosowała tę zmianę zgodnie z przepisami prawa, w sposób retrospektywny – dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały odpowiednio przekształcone, aby zapewnić ich porównywalność. Zmiana ta miała charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęła na wynik finansowy netto ani na wartość kapitału własnego Grupy. Dobrowolne zmiany w prezentacji wybranych pozycji sprawozdania finansowego Niezależnie od zmian wynikających z przepisów prawa, Grupa zdecydowała się na wprowadzenie dodatkowych zmian prezentacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, mających na celu poprawę czytelności, przejrzystości i spójności prezentowanych danych. Zmiany te również zostały zastosowane retrospektywnie i objęły: - przeniesienie części pozycji wykazywanych dotychczas jako „inne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)” do „zobowiązań z tytułu dostaw i usług”, - reklasyfikację rezerw dotyczących świadczeń pracowniczych (np. na niewykorzystane urlopy, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia) z „pozostałych rezerw” do „rezerw na świadczenia emerytalne i podobne”, - przeniesienie części pozostałych rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych do zobowiązań z tytułu dostaw i usług, gdy ich charakter odpowiadał definicji zobowiązania. Wszystkie powyższe zmiany miały charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęły na wynik finansowy, sumę aktywów i pasywów ani kapitał własny Grupy. W celu zapewnienia pełnej przejrzystości, szczegóły poszczególnych zmian prezentacyjnych zostały przedstawione w odpowiednich notach do sprawozdania finansowego, w tym w notach dotyczących przychodów ze sprzedaży, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, zobowiązań, rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych. Ponadto, w osobnej notce przedstawiono dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. w formacie trójkolumnowym (dane pierwotne, zmiany oraz dane po przekształceniu), obejmującym skonsolidowany bilans, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych.

dokonywania amortyzacji:

Wartości niematerialne i prawne Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco: - Koszty zakończonych prac rozwojowych 3-5 lat - Patenty, licencje, znaki firmowe 2-5 lat - Oprogramowanie komputerowe 2-5 lat - Inne wartości niematerialne i prawne 2-5 lat W przypadku zakończenia prac rozwojowych, prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, spółka przyjmuje nie dłuższy niż 5-letni okres dokonywania odpisów, chyba że jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować okres dłuższy. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne. Środki trwałe Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco: - Prawo użytkowania wieczystego gruntu - okres na jaki udzielono prawa użytkowania wieczystego - Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 5-40 lat - Urządzenia techniczne i maszyny 3-22 lat - Środki transportu 2,5-14 lat - Inne środki trwałe 4-10 lat Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tysięcy złotych odnoszone są jednorazowo w koszty. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec danego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

determining the financial result:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki dominującej oraz jednostek zależnych mających siedzibę w Polsce. Waluta Euro jest walutą funkcjonalną dla jednostek zależnych: Track Tec GmbH z siedzibą w Niemczech oraz Track Tec Verwaltungsgesellschafts mbH z siedzibą w Niemczech. Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania przeliczenie wartości wyrażonych w Euro wykazanych w sprawozdaniach spółek, dla których walutą funkcjonalną jest Euro na walutę sprawozdania (PLN) odbywa się poprzez przeliczenie poszczególnych bilansów i zestawień ze zmian w kapitale własnym według średniego kursu Euro ogłoszonego przez NBP na koniec danego okresu sprawozdawczego, a rachunków wyników oraz rachunków przepływów pieniężnych według kursu Euro wyliczonego jako średni kurs Euro ze średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunkowość zabezpieczeń Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp

procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Jeśli instrument pochodny spełnia kryteria umożliwiające wyznaczenie go na instrument zabezpieczający, wówczas w zależności od charakteru zabezpieczenia, zmiany jego wartości godziwej są albo ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat, gdzie kompensują ujęte zmiany wartości godziwej zabezpieczanych aktywów, zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, albo też są ujmowane jako oddzielny składnik kapitałów własnych, do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część niestanowiąca w pełni efektywnego zabezpieczenia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z aktualizacji wyceny są odnoszone do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży). Uznawanie przychodów Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółki Grupy uzyskają korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Sprzedaż towarów i prod

uktów Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Świadczenie usług Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu. Odsetki Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Dywidendy Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą Grupa Kapitałowa zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy. Dotacje i subwencje Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

rules for preparing separate financial statements:

Jednostki krajowe sporządzają sprawozdanie zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Jednostki zagraniczne sporządzają sprawozdanie zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w kraju działalności jednostki. W związku z tym sprawozdania jednostek zagranicznych są dostosowane do zasad sporządzania skonsolidowanego poprzez korekty prezentacyjne.

other:

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku (z późniejszymi zmianami) o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółki Grupy Kapitałowej tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w kwotach wynikających z ustawy regulaminu wynagradzania. Grupa Kapitałowa wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

Changes in the accounting principles (policy), effective from the first day of the financial year, in particular the principles for grouping business operations, methods of assets and liabilities valuation, depreciation write-downs, determining the financial result and preparation of separate financial statements and the consolidated financial statement, including their reasons: Skonsolidowane sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

Presentation of the applied criteria for exclusions of subordinated entities from the consolidated financial statement : Kryterium wyłączeń jednostki podporządkowanej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest poziom istotności danych finansowych potrzebnych do rzetelnego przedstawienia danych Grupy.

Detailed information resulting from needs or specificity of entity :

Name of item: Wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr:

Detailed information resulting from needs or specificity of entity :

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Consolidated balance sheet:

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
Total assets	555,877,255.77	537,657,153.37	537,657,153.37
A. Fixed assets	232,796,633.21	217,396,888.98	217,396,888.98
I. Intangible assets	6,743,266.10	7,493,908.38	7,493,908.38
1. Completed R&D work expenses	3,468,453.73	2,872,806.65	2,872,806.65
2. Goodwill	2,709,265.18	3,715,530.70	3,715,530.70
3. Other intangible assets	565,547.19	830,081.57	830,081.57
4. Advances for intangible assets	0.00	75,489.46	75,489.46
II. Goodwill of subordinate entities	0.00	0.00	0.00
1. Goodwill - subsidiaries	0.00	0.00	0.00
2. Goodwill - co-subsidiaries	0.00	0.00	0.00
III. Tangible fixed assets	175,053,517.80	161,912,540.92	161,912,540.92
1. Fixed assets	153,956,021.32	146,271,725.27	146,271,725.27
a) Lands (including right to perpetual use of land)	8,168,867.29	4,916,414.14	4,916,414.14
b) Buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures	56,487,966.19	55,002,808.87	55,002,808.87
c) Technical equipment and machinery	74,184,682.03	70,114,178.95	70,114,178.95
d) Means of transport	11,069,340.97	12,109,273.50	12,109,273.50
e) Other fixed assets	4,045,164.84	4,129,049.81	4,129,049.81
2. Capital work in progress	16,297,615.33	15,355,409.51	15,355,409.51
3. Advances for capital work in progress	4,799,881.15	285,406.14	285,406.14
IV. Long-term receivables	9,501,308.38	5,816,619.19	5,816,619.19
1. From related entities	884,588.43	900,114.79	900,114.79
2. From other entities, where the entity holds participation in the capital	0.00	0.00	0.00
3. From other entities	8,616,719.95	4,916,504.40	4,916,504.40
V. Long-term investments	18,791,594.99	18,231,431.27	18,231,431.27
1. Land and buildings	0.00	0.00	0.00
2. Intangible assets	0.00	0.00	0.00
3. Long-term financial assets	18,791,594.99	18,231,431.27	18,231,431.27
a) in subsidiaries, co-subsidiaries not valued using the consolidated capital method or proportionate consolidation method	18,791,594.99	18,231,431.27	18,231,431.27
1. - shares or stocks	0.00	0.00	0.00
2. - other securities	0.00	0.00	0.00
3. - loans granted	18,791,594.99	18,231,431.27	18,231,431.27
4. - other long-term financial assets	0.00	0.00	0.00
b) in subsidiaries, co-subsidiaries, and associated entities valued using the equity method	0.00	0.00	0.00
1. - shares or stocks	0.00	0.00	0.00
2. - other securities	0.00	0.00	0.00
3. - loans granted	0.00	0.00	0.00
4. - other long-term financial assets	0.00	0.00	0.00
c) in other entities, in which the entity has equity participation	0.00	0.00	0.00

	1. shares or stocks	0.00	0.00	0.00
	2. - other securities	0.00	0.00	0.00
	3. - loans granted	0.00	0.00	0.00
	4. - other long-term financial assets	0.00	0.00	0.00
	d) in other entities	0.00	0.00	0.00
	1. - shares or stocks	0.00	0.00	0.00
	2. - other securities	0.00	0.00	0.00
	3. - loans granted	0.00	0.00	0.00
	4. - other long-term financial assets	0.00	0.00	0.00
	4. Other long-term investments	0.00	0.00	0.00
	VI. Long-term accruals	22,706,945.94	23,942,389.22	23,942,389.22
	1. Assets from deferred income tax	18,766,275.00	20,733,501.00	20,733,501.00
	2. Other prepayments and accruals	3,940,670.94	3,208,888.22	3,208,888.22
	B. Current assets	323,080,622.56	320,260,264.39	320,260,264.39
	I. Inventory	149,116,044.14	134,034,263.63	138,574,105.99
	1. Materials	98,502,717.17	88,878,579.01	88,878,579.01
	2. Semi-finished goods and work-in-progress goods	11,114,957.38	8,773,000.85	8,773,000.85
	3. Finished goods	26,561,718.82	29,921,486.54	29,921,486.54
	4. Goods	6,976,972.51	5,187,655.35	5,187,655.35
	5. Advances for deliveries and services	5,959,678.26	1,273,541.88	5,813,384.24
	II. Short-term receivables	135,147,190.57	128,231,624.22	123,691,781.86
	1. Receivables from related entities	2,237,232.82	2,069,377.81	2,069,377.81
	a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	2,085,427.73	1,982,813.30	1,982,813.30
	1. - to 12 months	2,085,427.73	1,982,813.30	1,982,813.30
	2. - over 12 months	0.00	0.00	0.00
	b) other	151,805.09	86,564.51	86,564.51
	2. Receivables from other entities, where entity holds involvement in equity	0.00	0.00	0.00
	a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00	0.00
	1. - to 12 months	0.00	0.00	0.00
	2. - over 12 months	0.00	0.00	0.00
	b) other	0.00	0.00	0.00
	3. Receivables from other entities	132,909,957.75	126,162,246.41	121,622,404.05
	a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	96,737,440.13	91,756,686.10	91,756,686.10
	1. - to 12 months	96,737,440.13	91,756,686.10	91,756,686.10
	2. - over 12 months	0.00	0.00	0.00
	b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	4,842,294.96	3,428,586.10	3,428,586.10
	c) other	31,330,222.66	30,976,974.21	26,437,131.85
	d) claimed at court	0.00	0.00	0.00
	III. Short-term investments	29,991,967.35	49,404,951.24	49,404,951.24
	1. Short-term financial assets	29,991,967.35	49,404,951.24	49,404,951.24
	a) in subsidiaries and co-subsidiaries	3,586,624.35	36,673,607.14	36,673,607.14
	1. - shares or stocks	0.00	0.00	0.00
	2. - other securities	0.00	0.00	0.00
	3. - loans granted	3,586,624.35	36,673,607.14	36,673,607.14
	4. - other short-term financial assets	0.00	0.00	0.00
	b) in associated entities	0.00	0.00	0.00
	1. - shares or stocks	0.00	0.00	0.00

2. other securities	0.00	0.00	0.00
3. - loans granted	0.00	0.00	0.00
4. - other short-term financial assets	0.00	0.00	0.00
c) in other entities	0.00	0.00	0.00
1. - shares or stocks	0.00	0.00	0.00
2. - other securities	0.00	0.00	0.00
3. - loans granted	0.00	0.00	0.00
4. - other short-term financial assets	0.00	0.00	0.00
d) cash and other financial assets	26,405,343.00	12,731,344.10	12,731,344.10
1. - cash in hand and in bank	26,405,343.00	12,731,344.10	12,731,344.10
2. - other cash	0.00	0.00	0.00
3. - other monetary assets	0.00	0.00	0.00
2. Other short-term investments	0.00	0.00	0.00
IV. Short-term accruals	8,825,420.50	8,589,425.30	8,589,425.30
C. Called-up core capital	0.00	0.00	0.00
D. Own shares (stocks)	0.00	0.00	0.00
Total liabilities	555,877,255.77	537,657,153.37	537,657,153.37
A. Equity	190,027,353.63	148,156,165.68	148,156,165.68
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:	131,989,727.09	125,619,838.03	125,619,838.03
1. - surplus value of sales/issue over nominal value of share (stocks)	0.00	0.00	0.00
III. Balance of revaluation reserve, including :	0.00	0.00	0.00
1. - arising from fair value adjustment	0.00	0.00	0.00
IV. Other reserve capital (fund), including:	0.00	0.00	0.00
1. - created in accordance with the company deed/company statutes	0.00	0.00	0.00
V. Currency translation profit/loss	-2,277,514.24	-1,740,646.54	-1,740,646.54
VI. Profit (loss) from previous years	-27,097,003.59	-34,116,096.44	-34,116,096.44
VII. Net profit (loss)	42,412,144.37	13,393,070.63	13,393,070.63
VIII. Write-offs from net profit during the financial year (negative)	0.00	0.00	0.00
B. Minority interests	84,393.10	66,169.32	66,169.32
C. Negative goodwill - subordinate entities	0.00	0.00	0.00
I. Negative goodwill - subsidiaries	0.00	0.00	0.00
II. Negative goodwill - co-subsidiaries	0.00	0.00	0.00
D. Liabilities and provisions for liabilities	365,765,509.04	389,434,818.37	389,434,818.37
I. Liabilities provisions	46,798,564.55	48,249,687.84	44,746,554.29
1. Provision for deferred income tax	5,172,167.00	7,938,104.00	7,938,104.00
2. Pension and related benefits provisions	17,433,524.07	2,733,657.28	13,168,659.06
1. - long-term	3,663,320.82	2,491,425.72	3,735,733.14
2. - short-term	13,770,203.25	242,231.56	9,432,925.92
3. Other provisions	24,192,873.48	37,577,926.56	23,639,791.23
1. - long-term	666,275.25	1,882,918.47	638,611.05
2. - short-term	23,526,598.23	35,695,008.09	23,001,180.18
II. Long-term liabilities	68,773,278.70	76,644,901.17	76,644,901.17
1. To related entities	63,040,446.76	42,588,643.00	42,588,643.00
2. To other entities in which the entity has equity participation	0.00	0.00	0.00
3. To other entities	5,732,831.94	34,056,258.17	34,056,258.17
a) credits and loans	2,155,966.93	27,178,100.99	27,178,100.99
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00	0.00

c) other financial liabilities	3,574,129.73	6,875,421.90	6,875,421.90
d) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00	0.00
e) other	2,735.28	2,735.28	2,735.28
III. Short-term liabilities	249,993,326.05	261,274,382.52	267,914,562.14
1. Liabilities to related parties	12,482,242.16	3,976,713.24	3,976,713.24
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	1,862,471.17	2,126,817.72	2,126,817.72
1. - to 12 months	1,862,471.17	2,126,817.72	2,126,817.72
2. - over 12 months	0.00	0.00	0.00
b) other	10,619,770.99	1,849,895.52	1,849,895.52
2. Liabilities to other parties in which the entity has equity participation	0.00	0.00	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00	0.00
1. - to 12 months	0.00	0.00	0.00
2. - over 12 months	0.00	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00	0.00
3. Liabilities to other parties	237,030,044.79	257,000,927.15	263,641,106.77
a) credits and loans	83,334,617.84	144,561,551.59	144,561,551.59
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00	0.00
c) other financial liabilities	10,991,196.91	15,473,481.70	15,473,481.70
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	102,362,520.27	71,851,167.19	78,259,076.16
1. - to 12 months	102,362,520.27	71,851,167.19	78,259,076.16
2. - over 12 months	0.00	0.00	0.00
e) advances for deliveries and services	4,309,026.72	3,473,219.92	3,473,219.92
f) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00	0.00
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	21,813,759.16	14,289,737.47	14,289,737.47
h) arising from remunerations	5,084,844.65	4,068,471.89	4,300,742.54
i) other	9,134,079.24	3,283,297.39	3,283,297.39
4. Special funds	481,039.10	296,742.13	296,742.13
IV. Accruals and deferred income	200,339.74	3,265,846.84	128,800.77
1. Negative goodwill	46,933.37	63,753.05	63,753.05
2. Other prepayments and accruals	153,406.37	3,202,093.79	65,047.72
1. - long-term	0.00	620.12	620.12
2. - short-term	153,406.37	3,201,473.67	64,427.60

Consolidated profit and loss account:

Consolidated profit and loss account (multiple-step variant):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	806,457,917.16	681,186,212.79	679,426,501.78
J. - from related entities not covered by the full consolidation method	13,481,086.56	5,388,682.55	5,388,682.55
I. Net revenue from sale of goods	796,086,596.73	673,794,398.27	673,794,398.27
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	10,371,320.43	7,391,814.52	5,632,103.51
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	546,737,423.87	474,306,072.98	473,093,947.87
J. - related entities	110,618,838.39	3,941,048.78	3,941,048.78
I. Manufacturing const of sold products	538,455,285.83	468,619,521.07	468,619,521.07

II. Wartość sprzedanych towarów	8,282,138.04	5,686,551.91	4,474,426.80
C. Gross profit (loss) from sales) (A - B	259,720,493.29	206,880,139.81	206,332,553.91
D. Selling costs	73,288,192.21	62,229,161.08	62,229,161.08
E. General administration costs	107,257,536.04	87,166,458.58	87,166,458.58
F. Profit (loss) from sales) (C - D - E	79,174,765.04	57,484,520.15	56,936,934.25
G. Other operating income	8,892,904.81	7,362,038.44	8,047,327.21
I. Profit from disbursement of non-financial fixed asstes	200,458.66	199,985.56	199,985.56
II. Subsidies	886.20	874.20	874.20
III. Revaluation of non-financial assets	360,720.97	215,899.09	215,899.09
IV. Other operating revenue	8,330,838.98	6,945,279.59	7,630,568.36
H. Other operating expenses	8,069,633.64	6,221,104.42	6,358,807.29
I. Loss from disposal of non-financial tangible assets	596,113.34	0.00	0.00
II. Revaluation of non-financial assets	1,738,696.70	1,131,085.84	1,131,085.84
III. Other operating costs	5,734,823.60	5,090,018.58	5,227,721.45
I. Operating profit (loss)) (F + G - H	79,998,036.21	58,625,454.17	58,625,454.17
J. Financial income	3,612,415.41	6,779,562.08	6,779,562.08
I. Dividend and profit sharing, including:	0.00	0.00	0.00
a) from related entities, including:	0.00	0.00	0.00
1. - in which the entity has equity participation	0.00	0.00	0.00
b) from other entities, including:	0.00	0.00	0.00
1. - in which the entity has equity participation	0.00	0.00	0.00
II. Interest, including:	2,896,353.23	6,506,004.60	6,506,004.60
j) - from related entities	2,786,767.83	6,130,970.20	6,130,970.20
III. Profit from disbursement of financial assets, including:	0.00	0.00	0.00
j) - in related entities	0.00	0.00	0.00
IV. Revaluation of financial assets	116,275.56	131,584.47	131,584.47
V. Other	599,786.62	141,973.01	141,973.01
K. Financial costs	26,989,545.44	41,951,977.29	41,951,977.29
I. Interest, including:	19,486,517.45	27,835,935.67	27,835,935.67
j) - for related entities	4,674,535.11	3,978,509.75	3,978,509.75
II. Loss from disposal of financial assets, including:	1,512,979.32	0.00	0.00
j) - in related entities	1,512,979.32	0.00	0.00
III. Revaluation of financial assets	888,005.66	7,451,713.02	7,451,713.02
IV. Other	5,102,043.01	6,664,328.60	6,664,328.60
L. Profit (loss) from the disposal of all, or part of, shares in subordinate entities	0.00	0.00	0.00
M. Profit (loss) from economic activities) (I + J - K +/- L	56,620,906.18	23,453,038.96	23,453,038.96
N. Write-off of goodwill	0.00	0.00	0.00
I. Write-off of goodwill – subsidiaries	0.00	0.00	0.00
II. Write-off of goodwill – co-subsidiaries	0.00	0.00	0.00
O. Write-off of negative goodwill	0.00	0.00	0.00
I. Write-off of negative goodwill – subsidiaries	0.00	0.00	0.00
II. Write-off of negative goodwill – co-subsidiaries	0.00	0.00	0.00
P. Profit (loss) from shares in subordinate entities measured using the equity method	0.00	0.00	0.00
R. Gross profit (loss)) (M - N + O +/- P	56,620,906.18	23,453,038.96	23,453,038.96
S. Income tax	14,190,538.03	10,044,354.97	10,044,354.97

T. Other mandatory profit reductions (increase of losses)	0.00	0.00	0.00
U. Minority interest profits/losses	18,223.78	15,613.36	15,613.36
W. Net profit (loss)) (R - S - T +/- U	42,412,144.37	13,393,070.63	13,393,070.63

Consolidated cash flow statement:

Consolidated cash flow statement (direct method):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
A. Cash flow from operating activities			
I. Net profit (loss)	42,412,144.37	13,393,070.63	13,393,070.63
II. Total adjustments	49,368,844.68	11,353,470.79	11,353,470.79
1. Minority interest profits/losses	18,223.78	15,613.36	15,613.36
2. Profit (loss) from shares (stocks) in entities measured using the equity method	0.00	0.00	0.00
3. Amortisation	20,494,646.55	19,746,731.74	19,746,731.74
4. Write-offs of goodwill	1,006,265.52	1,006,265.52	1,006,265.52
5. Write-offs of negative goodwill	0.00	0.00	0.00
6. Profits (losses) due to exchange rate differences	623,560.64	-2,603,020.50	-2,603,020.50
7. Interest and profit participation)	6,143,435.80	21,588,890.98	21,588,890.98
8. Profit (loss) from investment activities	11,505,305.06	7,013,697.80	7,013,697.80
9. Change in provisions	2,052,010.26	2,849,201.88	-653,931.67
10. Change in inventory	-10,541,938.05	22,823,686.23	18,283,843.87
11. Change in receivables	-3,079,361.44	-45,362,525.02	-40,822,682.66
12. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	22,116,775.59	-14,333,239.31	-7,693,059.69
13. Change in prepayments and accruals	-970,079.03	-1,570,799.63	-4,707,845.70
14. Other adjustments from operating activity	0.00	178,967.74	178,967.74
III. Net cash from operating expenses) (I+/-II	91,780,989.05	24,746,541.42	24,746,541.42
B. Cash flow from financial activities			
I. Proceeds	34,526,538.41	260,676.16	260,676.16
1. Sale of intangible assets and tangible assets	545,957.29	210,675.40	210,675.40
2. Sale of real property investments and intangible assets	0.00	0.00	0.00
3. From financial assets, including	33,980,581.12	50,000.76	50,000.76
a) in entities valued using the equity method	33,980,581.12	50,000.76	50,000.76
b) in other entities	0.00	0.00	0.00
1. - sale of financial assets	0.00	0.00	0.00
2. - dividend and profit sharing	0.00	0.00	0.00
3. - repayment of granted long-term loans	0.00	0.00	0.00
4. - interest	0.00	0.00	0.00
5. - other proceeds for financial assets	0.00	0.00	0.00
4. Other investment proceeds	0.00	0.00	0.00
II. Expenses	23,040,767.00	12,198,623.27	12,198,623.27
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	23,040,767.00	12,198,623.27	12,198,623.27
2. Investments in real property and intangible assets	0.00	0.00	0.00
3. On financial assets, including	0.00	0.00	0.00
a) in entities valued using the equity method	0.00	0.00	0.00

b) in other entities	0.00	0.00	0.00
1. - purchase of financial assets	0.00	0.00	0.00
2. - long-term loans granted	0.00	0.00	0.00
4. Dividend and profit sharing paid to minority shareholders	0.00	0.00	0.00
5. Other investment expenses	0.00	0.00	0.00
III. Net cash flow from investing activities) (I-II	11,485,771.41	-11,937,947.11	-11,937,947.11
C. Cash flow from financial activities			
I. Proceeds	91,703,951.29	60,417,851.38	60,417,851.38
1. Net proceeds from release of shares (issue of shares) and other capital financial instruments, and from capital contributions	0.00	0.00	0.00
2. Credits and loans	29,258,304.55	22,174,916.66	22,174,916.66
3. Issuance of debt securities	0.00	0.00	0.00
4. Other financial proceeds	62,445,646.74	38,242,934.72	38,242,934.72
II. Expenses	181,296,712.85	68,730,985.20	68,730,985.20
1. Purchase of own shares (stocks)	0.00	0.00	0.00
2. Dividend and other payments to shareholders	0.00	0.00	0.00
3. Other than distributions to owners due to distribution of profit	0.00	0.00	0.00
4. Repayment of credits and loans	90,849,680.63	9,914,627.07	9,914,627.07
5. Buyout of debt securities	0.00	0.00	0.00
6. Arising from other financial liabilities	0.00	0.00	0.00
7. Payments arising from financial lease agreements	4,527,610.70	4,000,220.84	4,000,220.84
8. Interest	14,680,233.01	25,510,036.86	25,510,036.86
9. Other financial expenses	71,239,188.51	29,306,100.43	29,306,100.43
III. Net cash flow from financial activities) (I-II	-89,592,761.56	-8,313,133.82	-8,313,133.82
D. Total net cash flow) (A.III+/-B.III+/-C.III	13,673,998.90	4,495,460.49	4,495,460.49
E. Change in cash on balance sheet, w tym	13,673,998.90	4,495,460.51	4,495,460.51
1. - change in cash due to exchange rates	-271,953.19	-479,387.77	-479,387.77
F. Cash at the beginning of period	12,731,344.10	8,235,883.59	8,235,883.59
G. Cash at the end of period (F+/-D), w tym	26,405,343.00	12,731,344.08	12,731,344.08
1. - restricted access	1,972,506.35	2,744,209.36	2,744,209.36

Statement of changes in equity:

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
I. Opening balance of equity	148,156,165.68	136,169,894.41	136,169,894.41
1. - error adjustments	0.00	0.00	0.00
Ia. Opening balance of equity after adjustments?	148,156,165.68	136,169,894.41	136,169,894.41
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
1. Changes in share capital (fund)	0.00	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00	0.00
1. - release of shares (issue of shares)	0.00	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00	0.00
1. - redemption of shares (stocks)	0.00	0.00	0.00
2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00

4. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)	125,619,838.03	124,180,670.97	124,180,670.97
1. Changes in supplementary capital (fund)	6,369,889.06	1,439,167.06	1,439,167.06
a) increase (due to)	6,369,889.06	1,439,167.06	1,439,167.06
1. - issuance of shares above nominal value	0.00	0.00	0.00
2. - distribution of profit (statutory)	6,369,889.06	1,439,167.06	1,439,167.06
3. - distribution of profit (above the minimum statutory value)	0.00	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00	0.00
1. - coverage of loss	0.00	0.00	0.00
- rozliczenie sprzedaży udziałów	0.00	0.00	0.00
2. Supplementary capital (fund) at the end of the period	131,989,727.09	125,619,838.03	125,619,838.03
5. Opening balance of revaluation capital (fund)	0.00	0.00	0.00
1. Changes in revaluation capital (fund) - changes in adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00	0.00
1. - sale of fixed assets	0.00	0.00	0.00
2. Closing balance of revaluation capital (fund)	0.00	0.00	0.00
6. Opening balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00	0.00
1. Changes in remaining reserve capitals (funds)	0.00	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00	0.00
2. Closing balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00	0.00
7. Currency translation profit/loss	-2,277,514.24	-1,740,646.54	-1,740,646.54
8. Opening balance of profit (loss) from previous years	-20,723,025.81	-32,676,929.38	-32,676,929.38
1. Opening balance of previous years' profit	36,342,387.83	23,460,119.94	23,460,119.94
1. - error adjustments	0.00	0.00	0.00
2. - changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00	0.00
2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments	36,342,387.83	23,460,119.94	23,460,119.94
a) increase (due to)	0.00	0.00	0.00
1. - previous years distribution of profit	0.00	0.00	0.00
- rozliczenie sprzedaży udziałów	0.00	0.00	0.00
b) decrease (due to)	6,385,502.42	13,141,541.13	13,141,541.13
- podział zysku na kapitał zapasowy	6,385,502.46	1,439,167.06	1,439,167.06
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0.00	11,702,374.07	11,702,374.07
- dywidenda	0.00	0.00	0.00
- rozliczenie sprzedaż udziałów	0.00	0.00	0.00

3. Closing balance of previous years' profit	29,956,885.41	10,318,578.81	10,318,578.81
4. Loss from previous years at the beginning of the period	57,065,413.64	56,137,049.32	56,137,049.32
1. - error adjustments	0.00	0.00	0.00
2. - changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00	0.00
5. Loss from previous years at the beginning of the period, after adjustments	57,065,413.64	56,137,049.32	56,137,049.32
a) increase (due to)	0.00	0.00	0.00
1. - retained loss brought forward for covering	0.00	0.00	0.00
b) decrease (due to)	11,524.64	11,702,374.07	11,702,374.07
- pokrycie straty zyskiem z lat ubiegłych	11,524.64	11,702,374.07	11,702,374.07
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0.00	0.00	0.00
6. Loss from previous years at the end of the period	57,053,889.00	44,434,675.25	44,434,675.25
7. Closing balance of profit (loss) from previous years	-27,097,003.59	-34,116,096.44	-34,116,096.44
9. Net result	42,412,144.37	13,393,070.63	13,393,070.63
a) net profit	42,419,965.13	26,023,809.01	26,023,809.01
b) net loss	7,820.76	12,630,738.38	12,630,738.38
c) profit write-offs	0.00	0.00	0.00
II. Closin balance of equity	190,027,353.63	148,156,165.68	148,156,165.68
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	190,027,353.63	148,156,165.68	148,156,165.68

Additional information and clarifications to consolidated financial statement :

Name of entity: [Track Tec Spółka Akcyjna](#)

Additional information and clarifications:

Description: [Dodatkowe noty i objaśnienia](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Informacja_dodatkowa_do_SSF_GK_TTSA_2024.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Informacja_dodatkowa_do_SSF_GK_TTSA_2024.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

	Current year		Previous year	
	Total value	from revenue sources other	Total value	from revenue sources other
A. Gross profit (loss) for a given year	56,620,906.18		23,453,038.96	
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	-1,164,836.10	-1,164,836.10	-560,197.56	-560,197.56
Rozwiązanie rezerw (Art: 12 Ust: 1)	-1,147,085.22	-1,147,085.22	-326,604.59	-326,604.59
Przychody z tytułu wieczystego użytkowania gruntu (Art: 12 Ust: 1)	0.00		0.00	
Rozwiązane odpisy aktualizujące wartość aktywów (Art: 12 Ust: 1)	0.00		-215,899.09	-215,899.09

Różnice z wyceny zobowiązań finansowych wg zamortyzowanego kosztu (Art: 12 Ust: 1)	0.00		0.00	
Rozliczone dotacje (Art: 12 Ust: 1)	-886.20	-886.20	-874.20	-874.20
Write-off of negative goodwill (Art: 12 Ust: 1)	-16,819.68	-16,819.68	-16,819.68	-16,819.68
Dywidenda otrzymana (Art: 22 Ust: 4)	0.00		0.00	
Ulga z tytułu płatności ZUS - tarcza (Art: 12 Ust: 4)	0.00		0.00	
Różnice z wyceny bilansowej (Art: 15a Ust: 2)	0.00		0.00	
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-45.00	-45.00	0.00	
C. Non-taxable revenue in the current year, including	-26,078,150.18	-26,078,150.18	-11,184,138.23	-11,184,138.23
Naliczone odsetki od pożyczek i należności (Art: 12 Ust: 4)	-3,333,736.26	-3,333,736.26	-7,074,230.53	-7,074,230.53
Dodatnie różnice kursowe z wyceny (Art: 15a)	-2,437,708.33	-2,437,708.33	85,181.58	85,181.58
Naliczone kary (Art: 12 Ust: 1)	0.00		-2,931.22	-2,931.22
Rozwiązane rezerwy na koszty finansowe (Art: 12 Ust: 1)	0.00		0.00	
Wycena zobowiązań finansowych wg zamortyzowanego kosztu (Art: 12 Ust: 1)	-1,071,427.06	-1,071,427.06	-912,767.65	-912,767.65
Wycena instrumentów pochodnych (Art: 12 Ust: 1)	0.00		0.00	
Rozliczenie zysku na leasingu zwrotnym (Art: 12 Ust: 1)	0.00		0.00	
Rozliczanie w czasie otrzymanej nieodpłatnie wartości niematerialnej i prawnej (Art: 12 Ust: 1)	0.00		0.00	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów (Art: 12 Ust: 1)	-697,135.48	-697,135.48	-109,786.99	-109,786.99
Koszty inicjalne kredytu (Art: 12 Ust: 1)	-448,486.11	-448,486.11	-21,070.02	-21,070.02
Niezrealizowane dyskonto (Art: 12 Ust: 1)	-17,684,075.49	-17,684,075.49	0.00	
Odsetki i przychody aktuarialne (Art: 15e Ust: 1)	0.00		0.00	
Należne odszkodowania (Art: 17 Ust: 1)	-404,963.84	-404,963.84	-3,148,533.40	-3,148,533.40
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-617.61	-617.61	0.00	
D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	2,256,525.27	2,255,525.27	3,614,593.15	3,614,593.15
Odwrócenie różnic kursowych z wyceny poprzedniego roku (Art: 12 Ust: 1)	293,550.28	293,550.28	937,714.74	937,714.74
Rabat potransakcyjny - rachunkowo w roku bieżącym, podatkowo w roku następnym (Art: 12 Ust: 1)	691,689.96	691,689.96	1,422,601.82	1,422,601.82
Zapłacone odsetki naliczone w latach wcześniejszych (Art: 12 Ust: 4)	676,352.56	676,352.56	1,254,276.59	1,254,276.59
Zapłacone kary (Art: 12 Ust: 4)	2,931.22	2,931.22	0.00	
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	592,001.25	592,001.25	0.00	
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	39,270,165.51	39,270,165.51	19,830,598.06	19,830,598.06
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową (Art: 16 Ust: 1)	2,365,499.47	2,365,499.47	2,365,482.51	2,365,482.51
Koszty zużycia materiałów i energii (Art: 16 Ust: 1)	152,017.52	152,017.52	132,360.48	132,360.48
Koszty usług obcych (Art: 16 Ust: 1)	2,148,802.27	2,148,802.27	2,216,470.02	2,216,470.02
Koszty reprezentacji (Art: 16 Ust: 1)	1,280,014.64	1,280,014.64	910,665.45	910,665.45
Koszty niepodatkowe wynagrodzeń (Art: 16 Ust: 1)	0.00		0.00	
Koszty niepodatkowe świadczeń ZUS (Art: 16 Ust: 1)	38,430.28	38,430.28	34,341.34	34,341.34
Opłaty PFRON (Art: 16 Ust: 1)	1,243,305.00	1,243,305.00	944,330.01	944,330.01
Odsetki od zobowiązań budżetowych i pozostałych (Art: 16 Ust: 1)	301,959.82	301,959.82	397,455.08	397,455.08
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość aktywów (Art: 16 Ust: 1)	1,884,395.04	1,884,395.04	7,760,975.14	3,870,702.94
Składki członkowskie (Art: 16 Ust: 1)	59,196.00	59,196.00	89,651.86	89,651.86
Darowizny przekazane (Art: 16 Ust: 1)	169,656.86	169,656.86	3,000.00	3,000.00

Należności przedawnione (Art: 16 Ust: 1)	0.00		0.00	
Koszty egzekucyjne i sądowe (Art: 16 Ust: 1)	409,854.54	409,854.54	746,355.88	746,355.88
Other costs by nature (Art: 16 Ust: 1)	693,493.55	693,493.55	995,967.26	995,967.26
Różnice z wyceny zobowiązań finansowych wg zamortyzowanego kosztu (Art: 15 Ust: 1)	3,006,897.13	3,006,897.13	2,152,626.97	2,152,626.97
Podatek VAT niepodlegający odliczeniu (Art: 16 Ust: 1)	379,390.91	379,390.91	399,686.42	399,686.42
Wartość zbytych aktywów finansowych (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 39)	23,933,526.28	23,933,526.28	0.00	
Other operating expenses (Art: 16 Ust: 1)	1,203,726.20	1,203,726.20	681,229.64	681,229.64
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	36,267,619.36	36,267,619.36	33,368,582.86	33,368,354.27
Niewypłacone świadczenia pracownicze (Art: 16 Ust: 1)	6,512,313.11	6,512,313.11	2,829,884.80	2,829,884.80
Narzuty ZUS naliczone, niewypłacone (Art: 16 Ust: 1)	60,150.40	60,150.40	21,369.07	21,369.07
Rezerwy na koszty roku obrotowego (Art: 16 Ust: 1)	9,059,409.26	9,059,409.26	10,651,254.23	10,651,254.23
Odsetki naliczone, niezapłacone (Art: 16 Ust: 1)	6,137,881.63	6,137,881.63	5,758,063.09	5,758,063.09
Prowizje naliczone niezapłacone (Art: 16 Ust: 1)	414,795.32	414,795.32	820,254.99	820,254.99
Wycena zobowiązań finansowych wg zamortyzowanego kosztu (Art: 16 Ust: 1)	31,575.85	31,575.85	10,141.62	10,141.62
Ujemne różnice kursowe z wyceny (Art: 15a)	3,212,581.54	3,212,581.54	491,543.42	491,543.42
Odpis na ZFŚS niewpłacony na rachunek bankowy Funduszu (Art: 16 Ust: 1)	117,331.97	117,331.97	229,792.43	229,792.43
Korekta kosztów 90 dni (Art: 18f Ust: 1 Pkt: 2)	523,901.90	523,901.90	1,338,612.82	1,338,612.82
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych (Art: 15a Ust: 2)	0.00		0.00	
Odpis aktualizujący aktywa niefinansowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 26 Lit: a)	0.00		0.00	
Amortyzacja bilansowa większa od podatkowej (Art: 16 Ust: 1)	10,920,713.71	10,920,713.71	11,085,270.53	11,085,270.53
Koszty usług prawnych dot. zysków kapitałowych (Art: 15 Ust: 2 Pkt: b)	0.00		132,167.27	132,167.27
Korekta kosztów bilansowych, podatkowo do rozliczenia (Art: 16 Ust: 1)	-723,035.33	-723,035.33	0.00	
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		228.59	
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	-20,184,913.65	-20,184,913.65	-17,712,105.00	-17,712,105.00
Wypłacone w roku bieżącym świadczenia pracownicze naliczone w roku ubiegłym (Art: 16 Ust: 1)	-2,445,706.91	-2,445,706.91	-138,744.64	-138,744.64
ZUS od wynagrodzenia zapłacony w roku bieżącym (Art: 16 Ust: 1)	-21,369.07	-21,369.07	-2,624,790.08	-2,624,790.08
Opłaty leasingowe - leasing operacyjny - część kapitałowa (Art: 16 Ust: 1)	-1,503,371.32	-1,503,371.32	-1,114,408.66	-1,114,408.66
Odsetki zarachowane w latach wcześniejszych zapłacone w roku bieżącym (Art: 16 Ust: 1)	-876,411.40	-876,411.40	-1,658,692.41	-1,658,692.41
Odwrócenie różnic kursowych z ubiegłego roku (Art: 16 Ust: 1)	-55,214.61	-55,214.61	-22,061.89	-22,061.89
Wykorzystanie/rozwiązanie rezerw z lat poprzednich (Art: 16 Ust: 1)	-12,057,880.44	-12,057,880.44	-11,602,569.24	-11,602,569.24
Poniesione koszty w poprzednim okresie dotyczące sprzedaży bieżącego okresu (Art: 15a)	0.00		0.00	
Wpłacony na rachunek Funduszu odpis na ZFŚS naliczony w poprzednim okresie (Art: 16 Ust: 1)	-146,723.56	-146,723.56	-149,214.82	-149,214.82
Korekty konsolidacyjne (Art: 16 Ust: 1)	-4,907.37	-4,907.37	-26,459.77	-26,459.77
Odsetki od zysków zatrzymanych (Art: 15 Ust: c)	-6,958.83	-6,958.83	0.00	
Koszty rozliczane w czasie (Art: 16 Ust: 1)	-260,268.67	-260,268.67	-375,163.49	-375,163.49
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową (Art: 16 Ust: 1)	-2,041,066.08	-2,041,066.08	0.00	

	Zapłacone zobowiązania przeterminowane (Art: 18f Ust: 1 Pkt: 2)	-761,745.85	-761,745.85	0.00	
	Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-3,289.54	-3,289.54	0.00	
H.	Loss from previous years, including:	-20,944,479.52	-20,944,479.52	-20,793,585.38	-20,793,585.38
	Strata z lat ubiegłych	-20,944,479.52	-20,944,479.52	-20,793,585.38	-20,793,585.38
I.	Other changes in tax basis, including:	11,859,073.03	11,859,073.03	34,723,426.25	34,795,217.29
	Odliczone darowizny przekazane na rzecz OPP (Art: 18 Ust: 1)	-211,199.00	-211,199.00	-45,500.00	-45,500.00
	Koszty finansowania dłużnego powyżej limitu (Art: 15c)	-4,538,993.96	-4,538,993.96	9,687,595.76	9,687,595.76
	Korekty konsolidacyjne (Art: 16 Ust: 1)	0.00		0.00	
	Różnice w opodatkowaniu spółek zagranicznych (Art: 16 Ust: 1)	21,709,809.12	21,709,809.12	26,457,049.65	26,457,049.65
	Zobowiązania przeterminowane powyżej 30 dni (Art: 15b)	-748,823.30	-748,823.30	196,071.88	196,071.88
	Odsetki hipotetyczne (Art: 15 Ust: cb Pkt: 1)	-250,000.00	-250,000.00	-500,000.00	-500,000.00
	Ulgi podatkowe (Art: 18 Ust: eb)	-4,101,719.83	-4,101,719.83	-1,000,000.00	-1,000,000.00
	Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		-71,791.04	
J.	Income tax basis	77,901,910.00		64,609,290.00	
K.	Income tax	14,801,362.90		12,284,287.97	

Nota 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01 do 31.12.2024r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
1	Saldo otwarcia	7 913 236,59	20 125 310,29	8 147 257,28	75 489,46	36 261 293,62
2	Zwiększenia, w tym:	2 041 066,08	-	132 126,42	-	2 173 192,50
a	nabycie	-	-	107 306,42	-	107 306,42
b	inne	-	-	-	-	-
c	transfery	2 041 066,08	-	24 820,00	-	2 065 886,08
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	975,83	75 489,46	76 465,29
a	likwidacja	-	-	-	-	-
b	inne	-	-	975,83	75 489,46	76 465,29
c	sprzedaż	-	-	-	-	-
4	Saldo zamknięcia	9 954 302,67	20 125 310,29	8 278 407,87	-	38 358 020,83
Umorzenie						
5	Saldo otwarcia	5 040 429,94	16 409 779,59	7 317 175,71	-	28 767 385,24
6	Zwiększenia, w tym:	1 445 419,00	1 006 265,52	395 684,97	-	2 847 369,49
a	amortyzacja okresu	1 445 419,00	1 006 265,52	395 684,97	-	2 847 369,49
b	inne	-	-	-	-	-
c	transfery	-	-	-	-	-
7	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
a	likwidacja	-	-	-	-	-
b	inne	-	-	-	-	-
c	sprzedaż	-	-	-	-	-
8	Saldo zamknięcia	6 485 848,94	17 416 045,11	7 712 860,68	-	31 614 754,73
Odpisy aktualizujące						
9	Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
10	Zwiększenia	-	-	-	-	-
11	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
10	Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
Wartość netto						
11	Saldo otwarcia	2 872 806,65	3 715 530,70	830 081,57	75 489,46	7 493 908,38
12	Saldo zamknięcia	3 468 453,73	2 709 265,18	565 547,19	-	6 743 266,10

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01 do 31.12.2023r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
1	Saldo otwarcia	7 789 618,89	20 125 310,29	8 070 441,24	-	35 985 370,42
2	Zwiększenia, w tym:	123 617,70	-	86 892,44	75 489,46	285 999,60
a	nabycie	-	-	23 987,54	75 489,46	99 477,00
b	inne	123 617,70	-	-	-	123 617,70
c	transfery	-	-	62 904,90	-	62 904,90
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	10 076,40	-	10 076,40
a	likwidacja	-	-	-	-	-
b	inne	-	-	10 076,40	-	10 076,40
c	sprzedaż	-	-	-	-	-
4	Saldo zamknięcia	7 913 236,59	20 125 310,29	8 147 257,28	75 489,46	36 261 293,62
Umorzenie						
5	Saldo otwarcia	4 041 041,68	15 403 514,07	6 857 379,44	-	26 301 935,19
6	Zwiększenia, w tym:	999 388,26	1 006 265,52	459 796,27	-	2 465 450,05
a	amortyzacja okresu	999 388,26	1 006 265,52	459 796,27	-	2 465 450,05
b	inne	-	-	-	-	-
c	transfery	-	-	-	-	-
7	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
a	likwidacja	-	-	-	-	-
b	inne	-	-	-	-	-
c	sprzedaż	-	-	-	-	-
8	Saldo zamknięcia	5 040 429,94	16 409 779,59	7 317 175,71	-	28 767 385,24
Odpisy aktualizujące						
9	Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
10	Zwiększenia	-	-	-	-	-
11	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
10	Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
Wartość netto						
11	Saldo otwarcia	3 748 577,21	4 721 796,22	1 213 061,80	-	9 683 435,23
12	Saldo zamknięcia	2 872 806,65	3 715 530,70	830 081,57	75 489,46	7 493 908,38

Objaśnienia okresów odpisywania zakończonych prac rozwojowych oraz wartości firmy na dzień 31.12.2024r. oraz 31.12.2023r.

Objaśnienia okresów odpisywania zakończonych prac rozwojowych oraz wartości firmy na dzień 31.12.2024r. oraz 31.12.2023r.					
Lp.	Tytuł	Moment rozpoczęcia odpisów	Okres odpisywania	Objaśnienia na temat okresu odpisywania	Zmiany w porównaniu do zeszłego roku sprawozdawczego (jeśli wystąpiły)
Zakończone prace rozwojowe					
1	Rozjazd zwycz Rz UIC -1200 -1:18,5 z krzyżown.	2002-10-22	5 lat	zgodny z okresem ekonomicznej użyteczności	bez zmian
2	Technologia Opracowanie metody pomiarów naprężeń	2002-10-22	5 lat		bez zmian
3	Perlityzowanie elementów szynowych.	2003-09-15	5 lat		bez zmian
4	Technologia Rz UIC 60-300-19 1:40	2003-12-19	5 lat		bez zmian
5	Technologia rozjazdu UIC 60-1200 z krzyżownicą	2004-12-15	5 lat		bez zmian
6	Technologia łapki Łp 3, Łp 5i koziolki Kza 1	2004-12-15	5 lat		bez zmian
7	Technologia urządzenia przeciwpełznego bolec	2005-12-29	5 lat		bez zmian
8	Technologia i próby zgrzewania stali szynowej	2006-08-31	35 lat		bez zmian
9	Opracowanie konstrukcji i wdrożenie technolog.	2006-08-31	35 lat		bez zmian
10	Intergauge Praca rozw.Opracowanie konstr. i wdrożenia prototypu	2007-12-31	50 lat		bez zmian
11	Opracowanie konstrukcji i wdrożenie prototypu	2008-12-23	35 lat		bez zmian
12	Opracowanie konstrukcji i wdrożenie prototypu	2010-12-30	10 lat		bez zmian
13	Opracowanie konstrukcji i wdrożenie prototypu	2010-12-30	10 lat		bez zmian
14	Praca rozwojowa Rozjazd Rz 60e1-500-1:2 z krzyżow.	2011-12-28	5 lat		bez zmian
15	Rolki podglicowe Trackroll zintegrowane z płytą	2018-09-30	5 lat		bez zmian
16	Rozjazdy Rz60E1-2500-konstrukcja i wdrożenie technologii	2019-07-31	10 lat		bez zmian
17	Oprac konstr rozjazdu krzyżowego Rkpd 60E1-190-1:9	2021-06-14	5 lat		nowa praca rozwojowa
18	Oprac konstr wdroż techn krzyżownic monoblokowych.	2021-06-14	5 lat		nowa praca rozwojowa
19	Pr. rozw.HD konstrukcja rozj. Rz 60E1-1200-1:18,5	2021-06-30	5 lat		nowa praca rozwojowa
20	Rozjazd Rz 60E1-760-1:14 sb V200 km/h	2022-04-30	5 lat		nowa praca rozwojowa
Wartość firmy					
1	Z nabycia WPS Goczałków S.A. przez WPS Kolbet S.A. obecnie Track Tec S.A.	09/2008	20 lat	okres zgodny z przewidywanym okresem użyteczności głównych składników majątku	bez zmian
2	Z nabycia Aktivio Sp. z o.o. (obecnie Track Tec Koltram Sp. z o.o.) przez Track Tec S.A.	02/2011	5 lat	okres zgodny z przewidywanym okresem użyteczności głównych składników majątku - okres umorzenia zakończony w 02/2016	bez zmian
3	Z nabycia Koltram Sp. z o.o. przez Aktivio Sp. z o.o. obecnie Track Tec Koltram Sp. z o.o.	03/2011	10 lat	okres zgodny z przewidywanym okresem użyteczności głównych składników majątku okres umorzenia zakończony w 03/2021	bez zmian

Głównym argumentem uzasadniającym przedłużenie okresu amortyzacji wartości firm WPS Goczałków oraz Koltram było zrównanie go z okresem planowanego użytkowania głównych elementów ośrodka wypracowującego przychody obu spółek, czyli linii produkcyjnych i innych środków trwałych umożliwiających prowadzenie przez zakład działalności produkcyjnej. Krótszy okres amortyzacji wartości firmy byłby niewspółmierny do okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

Nota 2**Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych**

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024			1.01 - 31.12.2023		
		Jednostki objęte konsolidacją		Ogółem	Jednostki objęte konsolidacją		Ogółem
		Zależne	Współzależne		Zależne	Współzależne	
1	Wartość brutto na początek okresu	39 520 819,40	-	39 520 819,40	39 520 819,40	-	39 520 819,40
2	Wartość brutto na koniec okresu	39 520 819,40	-	39 520 819,40	39 520 819,40	-	39 520 819,40
3	Odpis na początek okresu	39 520 819,40	-	39 520 819,40	39 520 819,40	-	39 520 819,40
4	Odpis za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
5	Odpis na koniec okresu	39 520 819,40	-	39 520 819,40	39 520 819,40	-	39 520 819,40
6	Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-	-

Nota 3

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01 do 31.12.2024r.

Lp.	Tytuł	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Wartość początkowa									
1	Saldo otwarcia	6 535 313,88	4 943 848,19	86 461 558,07	228 720 887,71	27 596 442,03	23 366 755,16	15 783 348,25	423 347,03	388 887 652,13
2	Zwiększenia, w tym:	3 334 974,28	3 334 974,28	5 499 240,27	19 775 877,09	1 940 294,98	1 475 991,86	26 742 109,33	4 794 627,60	63 563 115,41
a	nabycie	-	-	-	52 032,72	-	520 052,73	26 769 170,97	4 793 881,15	32 135 137,57
b	inne (w tym: różnice kursowe)	-	-	174 231,43	3 499 396,60	8 147,70	371 871,28	-	746,45	4 054 393,46
c	transfery	3 334 974,28	3 334 974,28	3 509 944,94	11 354 154,39	646 975,61	584 067,85	(27 061,64)	-	19 403 055,43
d	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	-	-	-	-	1 132 878,99	-	-	-	1 132 878,99
e	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	4 870 293,38	152 292,68	-	-	-	5 022 586,06
f	aktualizacja wyceny	-	-	1 815 063,90	-	-	-	-	-	1 815 063,90
3	Zmniejszenia, w tym:	26 500,12	-	556 887,68	9 312 459,24	973 420,07	46 102,83	25 846 207,03	260 414,03	37 021 991,00
a	likwidacja i sprzedaż	-	-	513 859,93	4 434 288,95	467 590,81	39 472,93	-	260 414,03	5 715 626,65
b	inne (w tym różnice kursowe, przeszacowania)	26 500,12	-	43 027,75	7 876,91	353 536,58	6 629,90	4 087 863,52	-	4 525 434,78
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	4 870 293,38	152 292,68	-	-	-	5 022 586,06
d	nakłady wyśięgowane w koszty	-	-	-	-	-	-	289 402,00	-	289 402,00
e	transfery	-	-	-	-	-	-	21 468 941,51	-	21 468 941,51
4	Saldo zamknięcia	9 843 788,04	8 278 822,47	91 403 910,66	239 184 305,56	28 563 316,94	24 796 644,19	16 679 250,55	4 957 560,60	415 428 776,54
	Umorzenie									
1	Saldo otwarcia	1 618 899,74	1 572 430,15	31 458 749,20	158 606 708,76	15 487 168,53	19 237 705,35	(93,66)	0,00	226 409 137,92
2	Zwiększenia, w tym:	56 021,01	56 021,01	3 585 274,91	10 809 314,47	2 802 016,32	1 553 246,93	(53,52)	-	18 805 820,12
a	amortyzacja okresu	56 021,01	56 021,01	3 585 274,91	10 809 314,47	2 649 738,87	1 553 246,93	(53,51)	-	18 653 542,58
b	inne	-	-	0,10	-	-	-	(0,01)	-	0,09
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	-	152 277,45	-	-	-	152 277,45
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	128 079,64	4 416 399,70	795 208,88	39 472,93	-	-	5 379 161,15
a	likwidacja i sprzedaż	-	-	128 079,64	4 416 399,70	467 590,81	39 472,93	-	-	5 051 543,08
b	inne	-	-	-	-	175 340,62	-	-	-	175 340,62
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	-	152 277,45	-	-	-	152 277,45
4	Bilans zamknięcia	1 674 920,75	1 628 451,16	34 915 944,47	164 999 623,53	17 493 975,97	20 751 479,35	(147,18)	-	239 835 796,89
	Odpisy aktualizujące									
1	Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	428 032,40	137 940,89	565 973,29
2	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	19 738,56	19 738,56
a	utworzenie odpisu	-	-	-	-	-	-	-	19 738,56	19 738,56
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	46 250,00	-	46 250,00
a	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	46 250,00	-	46 250,00
4	Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	381 782,40	157 679,45	539 461,85
	Wartość netto									
1	Saldo otwarcia	4 916 414,14	3 371 418,04	55 002 808,87	70 114 178,95	12 109 273,50	4 129 049,81	15 355 409,51	285 406,14	161 912 540,92
2	Saldo zamknięcia	8 168 867,29	6 650 371,31	56 487 966,19	74 184 682,03	11 069 340,97	4 045 164,84	16 297 615,33	4 799 881,15	175 053 517,80

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01 do 31.12.2023r.

Lp.	Tytuł	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa										
1	Saldo otwarcia	6 656 119,09	4 943 848,19	89 974 381,24	222 880 714,74	26 384 777,99	21 547 470,71	11 513 696,08	1 288 523,95	380 245 683,80
2	Zwiększenia, w tym:	-	-	158 969,15	6 023 955,39	12 343 668,93	1 914 304,61	11 500 674,58	823 491,70	32 765 064,36
a	nabycie	-	-	-	16 820,09	-	329 037,99	11 500 674,58	823 491,70	12 670 024,36
b	inne (w tym: różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c	transfery	-	-	158 969,15	6 007 135,30	201 000,00	1 585 266,62	-	-	7 952 371,07
d	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	-	-	-	-	1 569 985,41	-	-	-	1 569 985,41
e	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	-	10 572 683,52	-	-	-	10 572 683,52
f	rozliczenie zysku ze sprzedaży do leasingu zwrotnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g	aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia, w tym:	120 805,21	-	3 671 792,32	183 782,42	11 132 004,89	95 020,16	7 231 022,41	1 688 668,62	24 123 096,03
a	likwidacja i sprzedaż	-	-	-	139 419,28	557 264,84	45 507,87	21 145,56	842 861,48	1 606 199,03
b	inne	120 805,21	-	3 671 792,32	44 363,14	2 056,53	49 512,29	19 359,26	21 048,76	3 928 937,51
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	-	10 572 683,52	-	-	-	10 572 683,52
d	nakłady wyśięgowane w koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e	transfery	-	-	-	-	-	-	7 190 517,59	824 758,38	8 015 275,97
4	Saldo zamknięcia	6 535 313,88	4 943 848,19	86 461 558,07	228 720 887,71	27 596 442,03	23 366 755,16	15 783 348,25	423 347,03	388 887 652,13
Umorzenie										
1	Saldo otwarcia	1 562 878,73	1 516 409,14	27 863 121,80	147 954 035,97	13 652 181,21	17 821 377,70	(40,14)	-	208 853 555,27
2	Zwiększenia, w tym:	56 021,01	56 021,01	3 595 627,40	10 784 209,32	7 707 060,48	1 461 835,52	(53,52)	-	23 604 700,21
a	amortyzacja okresu	56 021,01	56 021,01	3 595 627,40	10 784 209,32	2 389 908,48	1 461 835,52	(54,52)	-	18 287 547,21
b	inne	-	-	-	-	-	-	1,00	-	1,00
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	-	5 317 152,00	-	-	-	5 317 152,00
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	131 536,53	5 872 073,16	45 507,87	-	-	6 049 117,56
a	likwidacja i sprzedaż	-	-	-	131 536,53	554 921,16	45 507,87	-	-	731 965,56
b	inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	-	-	-	-	5 317 152,00	-	-	-	5 317 152,00
4	Bilans zamknięcia	1 618 899,74	1 572 430,15	31 458 749,20	158 606 708,76	15 487 168,53	19 237 705,35	(93,66)	-	226 409 137,92
Odpisy aktualizujące										
1	Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	572 790,07	137 835,50	710 625,57
2	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	105,39	105,39
a	utworzenie odpisu	-	-	-	-	-	-	-	105,39	105,39
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	144 757,67	-	144 757,67
a	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	21 145,56	-	21 145,56
b	rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	123 612,11	-	123 612,11
4	Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	428 032,40	137 940,89	565 973,29
Wartość netto										
1	Saldo otwarcia	5 093 240,36	3 427 439,05	62 111 259,44	74 926 678,77	12 732 596,78	3 726 093,01	10 940 946,15	1 150 688,45	170 681 502,96
2	Saldo zamknięcia	4 916 414,14	3 371 418,04	55 002 808,87	70 114 178,95	12 109 273,50	4 129 049,81	15 355 409,51	285 406,14	161 912 540,92

Nota 3 cd.

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Prawo wieczystego użytkowania gruntów Suwałki	950 788,89	950 788,89
2	Prawo wieczystego użytkowania gruntów Goczałków	6 790 814,12	2 500 846,92
3	Prawo wieczystego użytkowania gruntów Zawadzkie	-	954 992,92
4	Prawo wieczystego użytkowania gruntów Zaklików	537 219,46	537 219,46
Razem		8 278 822,47	4 943 848,19

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024		Stan na 31.12.2023	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	-	-	-	-
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 552 748,90	-	10 172 059,91	-
3	Urządzenia techniczne i maszyny	4 498 819,15	-	7 002 572,89	-
4	Środki transportu	1 668 580,35	173 499,02	1 680 902,06	-
Razem		16 720 148,40	173 499,02	18 855 534,86	-

Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Jednostka dominująca używa na podstawie umów najmu i dzierżawy następujących środków trwałych:

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Lokale biurowe w Warszawie	777 497,70	873 620,93
2	Bocznica kolejowa	97 907,92	87 714,76
3	Urządzenia drukująco-kopiujące	53 852,68	52 235,45
4	Lokal biurowy w Bukareszcie	266 628,55	-
Razem		1 195 886,85	1 013 571,14

Jednostki zależne używają na podstawie umów najmu i dzierżawy nie amortyzowanych następujących środków trwałych:

1) Spółka Track Tec Koltram Sp. z o.o. :

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Najem samochodów osobowych	42 781,44	50 097,29
2	Najem urządzeń drukująco-kopiujących	58 127,24	49 521,36
3	Najem biura w Warszawie	690 000,00	690 000,00
4	Dzierżawa gruntu	53 419,35	51 360,00
5	Dzierżawa wagonów i żurawia kolejowego	864 990,75	855 547,38
6	Wynajem biur Rondo 1 City Space	66 414,57	63 860,16
7	Najem hal magazynowych - Technoserwis, FIRE1	644 400,00	-
Razem		2 420 133,35	1 760 386,19

2) Spółka Track Tec Finanse Sp. z o.o. :

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Pomieszczenia biurowe w Katowicach	94 800,00	94 800,00
2	Pomieszczenie biurowe w Zawadzkiem	7 200,00	7 200,00
3	Pomieszczenia biurowe w Chrzanowie	10 500,00	21 000,00
4	Drukarko-Kopiarka	15 234,87	12 042,47
Razem		127 734,87	135 042,47

3) Spółka Track Tec Lipa Sp. z o.o. :

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Samochód osobowy	24 929,00	26 561,00
Razem		24 929,00	26 561,00

4) Spółka Track Tec GmbH :

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Pomieszczenia biurowe w Düsseldorfie	2 074 943,16	2 101 167,48
2	Najem zakładu w Coswig	502 032,16	404 172,69
3	Leasing operacyjny samochodów osobowych	565 863,69	565 348,40
4	Najem drukarki Sharp	25 026,28	15 337,13
5	Najem centrali telefonicznej w Coswig	-	12 649,68
Razem		3 167 865,29	3 098 675,38

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych

L.p.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Jednostka dominująca	489 231,71	24 165,00
2	Jednostki zależne, w tym	1 711 236,90	376 704,96
	- Track Tec Koltram Sp. z o.o.	1 711 236,90	376 704,96
Razem		2 200 468,61	400 869,96

Nota 4**Należności długoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Należności od jednostek powiązanych	884 588,43	900 114,79
2	Należności od pozostałych jednostek z tytułu:	8 616 719,95	4 916 504,40
	- należne kaucje	8 616 719,95	4 916 504,40
3	Należności długoterminowe brutto	9 501 308,38	5 816 619,19
Należności długoterminowe netto		9 501 308,38	5 816 619,19

Zmiana stanu należności długoterminowych

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Stan na początek okresu	5 816 619,19	2 006 818,49
2	Zwiększenia	3 972 825,54	4 194 482,22
a	powstanie należności	3 972 825,54	4 194 482,22
3	Zmniejszenia	288 136,35	384 681,52
a	splata należności	-	51 243,12
b	przekwalifikowanie do pozycji krótkoterminowych	277 731,58	114 406,35
c	inne	10 404,77	219 032,05
4	Stan na koniec okresu	9 501 308,38	5 816 619,19

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe

Zarówno w roku obrotowym, jak i okresie porównawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych.

Nota 5

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych w okresie 01.01 do 31.12.2024r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1	Saldo otwarcia, z tego:	-	-	18 231 431,27	-	18 231 431,27
a	wartość brutto	-	-	31 243 450,16	-	31 243 450,16
b	odpisy aktualizujące	-	-	(13 012 018,89)	-	(13 012 018,89)
2	Zwiększenia, w tym:	-	-	42 769 238,93	-	42 769 238,93
a	nabycie/ udzielenie pożyczki/ naliczenie odsetek	-	-	42 769 238,93	-	42 769 238,93
b	inne, w tym różnice kursowe	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	(42 209 075,21)	-	(42 209 075,21)
a	sprzedaż/ spłata pożyczek i odsetek	-	-	(41 276 069,53)	-	(41 276 069,53)
b	aktualizacja wartości	-	-	(888 005,65)	-	(888 005,65)
c	inne, w tym: różnice kursowe i przemieszczenia	-	-	(45 000,03)	-	(45 000,03)
4	Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	18 791 594,99	-	18 791 594,99
a	wartość brutto	-	-	32 691 619,52	-	32 691 619,52
b	odpisy aktualizujące	-	-	(13 900 024,53)	-	(13 900 024,53)

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych w okresie 01.01 do 31.12.2023r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1	Saldo otwarcia, z tego:	-	-	52 086 408,56	-	52 086 408,56
a	wartość brutto	-	-	64 148 267,73	-	64 148 267,73
b	umorzenie	-	-	-	-	-
c	odpisy aktualizujące	-	-	(12 061 859,17)	-	(12 061 859,17)
2	Zwiększenia, w tym:	-	-	57 370 505,57	-	57 370 505,57
a	nabycie/ udzielenie pożyczek / naliczenie odsetek	-	-	56 306 121,10	-	56 306 121,10
b	inne, w tym różnice kursowe	-	-	1 064 384,47	-	1 064 384,47
3	Zmniejszenia, w tym:	-	-	(91 225 482,86)	-	(91 225 482,86)
a	sprzedaż/ spłata pożyczek i odsetek	-	-	(50 098 425,19)	-	(50 098 425,19)
b	aktualizacja wartości	-	-	(950 159,72)	-	(950 159,72)
c	inne, w tym: różnice kursowe i przemieszczenia	-	-	(40 176 897,95)	-	(40 176 897,95)
4	Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	18 231 431,27	-	18 231 431,27
a	wartość brutto	-	-	31 243 450,16	-	31 243 450,16
b	odpisy aktualizujące	-	-	(13 012 018,89)	-	(13 012 018,89)

Długoterminowe aktywa finansowe według stanu na 31.12.2024 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	W jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	32 683 219,52	13 891 624,53	18 791 594,99
a	udzielone pożyczki	32 683 219,52	13 891 624,53	18 791 594,99
2	W jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
3	W pozostałych jednostkach	8 400,00	8 400,00	-
a	udzielone pożyczki	8 400,00	8 400,00	-
	Razem	32 691 619,52	13 900 024,53	18 791 594,99

Długoterminowe aktywa finansowe według stanu na 31.12.2023 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	W jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	31 235 050,16	13 003 618,89	18 231 431,27
a	udzielone pożyczki	31 235 050,16	13 003 618,89	18 231 431,27
2	W jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
3	W pozostałych jednostkach	8 400,00	8 400,00	-
a	udzielone pożyczki	8 400,00	8 400,00	-
	Razem	31 243 450,16	13 012 018,89	18 231 431,27

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Stan na początek okresu	(13 012 018,89)	(12 061 859,17)
2	Zwiększenia	(914 575,83)	(1 071 284,29)
a	utworzenie odpisów	(888 005,65)	(950 159,72)
b	inne, w tym różnice kursowe	(26 570,18)	(121 124,57)
3	Zmniejszenia	26 570,17	121 124,57
a	rozwiązanie rezerw	-	-
b	inne, w tym korekty konsolidacyjne	26 570,17	121 124,57
4	Stan na koniec okresu	(13 900 024,53)	(13 012 018,89)

Udziały i akcje w jednostkach pozostałych według stanu na 31.12.2024 r. i 31.12.2023 r.

Nie dotyczy

Nota 6

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2024 r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2023 r.
		Stan na 31.12.2024	stawka podatku		Stan na 31.12.2023	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	98 883 721,06		18 766 275,00	109 250 647,24		20 733 501,00
a	Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia i inne świadczenia	351 050,79	19%	66 700,00	390 308,35	19%	74 159,00
b	Ujemne różnice kursowe	1 753 955,80	19%	333 252,00	797 794,65	19%	151 581,00
c	Rezerwy pracownicze	6 605 329,73	19%	1 255 011,00	5 566 423,18	19%	1 057 622,00
d	Inne rezerwy	39 817 959,69	19%	7 565 412,00	31 756 174,20	19%	6 033 673,00
e	Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	9 343 493,94	19%	1 775 264,00	478 728,05	19%	90 958,00
f	Odsetki od kredytów i pożyczek	12 071 048,89	19%	2 293 499,00	8 480 348,66	19%	1 611 266,00
g	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	9 032 503,08	19%	1 716 176,00	14 197 676,32	19%	2 697 559,00
h	Ujemna wycena zobowiązań finansowych wg SCN	116 315,79	19%	22 100,00	14 215,79	19%	2 701,00
i	Strata podatkowa	1 388 489,95	19%	263 813,00	22 275 001,37	19%	4 232 250,00
j	Zobowiązania przeterminowane powyżej 30 dni	404 314,55	19%	76 820,00	1 541 209,09	19%	292 830,00
k	Odsetki od zobowiązań	1 888 520,25	19%	358 819,00	1 692 560,57	19%	321 587,00
l	Inne świadczenia na rzecz pracowników	11 291,02	19%	2 145,00	396 832,12	19%	75 398,00
m	Koszty finansowania dłużnego ponad limit	15 883 142,43	19%	3 017 797,00	20 422 136,39	19%	3 880 206,00
n	Strata podatkowa od straty w zyskach kapitałowych	-	19%	-	1 000 000,00	19%	190 000,00
o	Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia i inne świadczenia	37 402,93	9%	3 366,00	4 000,00	9%	360,00
p	Strata podatkowa	178 902,22	9%	16 101,00	237 238,50	9%	21 351,00
2	Odniesionych na kapitał własny	-		-	-		-
	Razem	X	X	18 766 275,00	X	X	20 733 501,00

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
Bilans otwarcia		20 733 501,00	19 113 336,00
1	Zwiększenia w korespondencji z wynikiem finansowym	9 727 612,00	11 949 813,00
a	- utworzenie aktywów	9 727 612,00	11 949 813,00
2	Zwiększenia w korespondencji z kapitałami	-	-
3	Zmniejszenia w korespondencji z wynikiem finansowym	(11 694 838,00)	(10 329 648,00)
a	- rozwiązanie aktywów	(11 694 838,00)	(10 329 648,00)
4	Zmniejszenia w korespondencji z kapitałami	-	-
	Razem	18 766 275,00	20 733 501,00

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Licencje inne	148 452,90	28 702,36
2	Polisy ubezpieczeniowe	-	-
3	Prace rozwojowe	2 662 084,38	2 360 398,27
4	Roczne naprawy i przeglądy taboru	535 457,13	133 994,82
5	Inne	594 676,53	685 792,77
	Razem	3 940 670,94	3 208 888,22

Nota 7

Zapasy w cenie sprzedaży netto według okresów zalegania na 31.12.2024 r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
1	0 - 90	46 539 245,77	8 667 393,57	16 534 606,10	4 755 594,50	3 592 280,56	80 089 120,50
2	90 - 180	23 865 204,38	1 999 001,57	3 266 814,15	455 140,65	2 317 062,98	31 903 223,73
3	180 - 360	12 269 873,41	6 171,70	2 640 236,30	894 761,13	13 540,00	15 824 582,54
4	powyżej 360	17 607 531,24	449 637,88	4 614 206,56	1 193 877,33	345 556,19	24 210 809,20
Razem w wartości brutto		100 281 854,80	11 122 204,72	27 055 863,11	7 299 373,61	6 268 439,73	152 027 735,97
Odpisy aktualizujące		(1 779 137,63)	(7 247,34)	(494 144,29)	(322 401,10)	(308 761,47)	(2 911 691,83)
Razem w wartości netto		98 502 717,17	11 114 957,38	26 561 718,82	6 976 972,51	5 959 678,26	149 116 044,14

Zapasy w cenie sprzedaży netto według okresów zalegania na 31.12.2023 r.

Lp	Okres zalegania w dniach	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
1	0 - 90	44 563 780,93	8 025 576,48	18 305 544,41	4 170 185,75	493 780,07	75 558 867,64
2	90 - 180	18 185 886,30	138 273,70	3 492 620,85	769 888,30	742 967,09	23 329 636,24
3	180 - 360	10 652 932,76	8 036,74	3 204 237,16	67 830,50	-	13 933 037,16
4	powyżej 360	17 294 578,69	608 763,54	5 423 978,32	456 048,70	36 794,72	23 820 163,97
Razem w wartości brutto		90 697 178,68	8 780 650,45	30 426 380,74	5 463 953,25	1 273 541,88	136 641 705,00
Odpisy aktualizujące		(1 818 599,67)	(7 649,60)	(504 894,20)	(276 297,90)	-	(2 607 441,37)
Korekty prezentacyjne		-	-	-	-	4 539 842,36	4 539 842,36
Razem w wartości netto		88 878 579,01	8 773 000,85	29 921 486,54	5 187 655,35	5 813 384,24	138 574 105,99

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. Grupa dokonała zmiany w zasadach prezentacji wybranych pozycji bilansowych. Część kwot wykazywanych dotychczas jako „inne należności” została przesunięta do pozycji „zaliczki na dostawy i usługi”, ponieważ w ocenie Grupy lepiej odzwierciedlają one charakter ekonomiczny tych środków, tj. ich przeznaczenie na określone dostawy i usługi w przyszłości. Zmiana ta ma charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpływa na wynik finansowy ani na sumę aktywów obrotowych Grupy. W celu zapewnienia porównywalności danych, dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały odpowiednio przekształcone. Zmiana została wprowadzona w celu ujednolicenia zasad prezentacji w ramach Grupy oraz poprawy przejrzystości sprawozdania finansowego.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Stan na początek okresu	2 607 441,37	2 195 427,72
2	Zwiększenia	805 548,27	501 683,59
a	dodatkowe odpisy	805 548,27	501 683,59
3	Zmniejszenia	501 297,81	89 668,94
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących	429 882,77	88 306,14
b	wykorzystanie odpisów aktualizujących	71 415,04	1 363,80
4	Stan na koniec okresu	2 911 691,83	2 607 441,37

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów

W okresie bilansowym oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów i materiałów lub koszt wytworzenia produktów i półproduktów.

Nota 8

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024			Stan na 31.12.2023		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	korekty prezentacyjne
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	5 054 397,23	2 817 164,41	2 237 232,82	4 886 630,58	2 817 252,77	-
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	3 933 287,37	1 847 859,64	2 085 427,73	3 830 672,93	1 847 859,63	-
	- do 12 miesięcy	3 933 287,37	1 847 859,64	2 085 427,73	3 830 672,93	1 847 859,63	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
b	inne	1 121 109,86	969 304,77	151 805,09	1 055 957,65	969 393,14	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego:	-	-	-	-	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	138 790 433,73	5 880 475,98	132 909 957,75	131 310 973,54	5 148 727,13	(4 539 842,36)
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	101 781 609,34	5 044 169,21	96 737 440,13	96 360 993,06	4 604 306,96	-
	- do 12 miesięcy	101 781 609,34	5 044 169,21	96 737 440,13	96 360 993,06	4 604 306,96	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 842 294,96	-	4 842 294,96	3 428 586,10	-	-
c	inne	32 166 529,43	836 306,77	31 330 222,66	31 521 394,38	544 420,17	(4 539 842,36)
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-	-
	Razem	143 844 830,96	8 697 640,39	135 147 190,57	136 197 604,12	7 965 979,90	(4 539 842,36)

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2024 r. grupa dokonała zmiany w zasadach prezentacji niektórych pozycji należności krótkoterminowych. Zmiana ta miała charakter prezentacyjny i polegała na przesunięciu części sald wcześniej wykazywanych jako „inne należności” do pozycji „zaliczki na dostawy i usługi”. Celem zmiany było lepsze odzwierciedlenie charakteru ekonomicznego tych pozycji oraz dostosowanie prezentacji do przyjętej praktyki w Grupie. Dla zapewnienia porównywalności danych, dane porównawcze za rok poprzedni zostały odpowiednio przekształcone. Zmiana prezentacyjna nie miała wpływu na wynik finansowy Grupy ani na łączną wartość aktywów obrotowych.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie 1.01 - 31.12.2024r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	6 452 166,59	1 847 859,63	1 513 813,31	969 393,14	7 965 979,90
2	Zwiększenia	456 190,82	3 971,81	319 018,17	71,57	775 208,99
a	odpisy aktualizujące	452 219,01	-	319 018,17	71,57	771 237,18
b	wycena bilansowa	3 971,81	3 971,81	-	-	3 971,81
3	Wykorzystanie	-	-	27 060,00	-	27 060,00
a	wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
b	przesunięcie do odpisów na zaliczki na dostawy i usługi	-	-	27 060,00	-	27 060,00
4	Rozwiązanie	16 328,56	3 971,80	159,94	159,94	16 488,50
a	rozwiązania odpisów aktualizujących	112,51	-	-	-	112,51
b	wycena bilansowa	16 216,05	3 971,80	159,94	159,94	16 375,99
5	Bilans zamknięcia	6 892 028,85	1 847 859,64	1 805 611,54	969 304,77	8 697 640,39

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie 1.01 - 31.12.2023r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	7 031 830,95	1 858 466,58	1 308 281,78	969 301,44	8 340 112,73
2	Zwiększenia	199 061,03	1 042,56	205 766,07	326,24	404 827,10
a	odpisy aktualizujące	198 018,47	-	205 766,07	326,24	403 784,54
b	wycena bilansowa	1 042,56	1 042,56	-	-	1 042,56
3	Wykorzystanie	658 333,40	5 814,31	-	-	658 333,40
a	wykorzystanie odpisów aktualizujących	658 333,40	5 814,31	-	-	658 333,40
4	Rozwiązanie	120 391,99	5 835,20	234,54	234,54	120 626,53
a	rozwiązania odpisów aktualizujących	114 556,79	-	-	-	114 556,79
b	wycena bilansowa	5 835,20	5 835,20	234,54	234,54	6 069,74
5	Bilans zamknięcia	6 452 166,59	1 847 859,63	1 513 813,31	969 393,14	7 965 979,90

Nota 8 cd.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Stan na 31.12.2024			Stan na 31.12.2023		
		Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	84 047 125,96	14 450,60	84 032 675,36	69 479 068,23	276,37	69 478 791,86
a	od jednostek powiązanych	203 408,58	-	203 408,58	223 943,21	-	223 943,21
b	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-
c	od pozostałych jednostek	83 843 717,38	14 450,60	83 829 266,78	69 255 125,02	276,37	69 254 848,65
2	Przeterminowane, z tego:	21 667 770,75	6 877 578,25	14 790 192,50	30 712 597,76	6 451 890,22	24 260 707,54
a	Od jednostek powiązanych	3 729 878,79	1 847 859,64	1 882 019,15	3 606 729,72	1 847 859,63	1 758 870,09
	do 90 dni	19 697,38	-	19 697,38	385 085,67	-	385 085,67
	90-180	4 291,24	-	4 291,24	90 400,37	-	90 400,37
	180-360	3 690,00	-	3 690,00	248 431,95	-	248 431,95
	powyżej 360	3 702 200,17	1 847 859,64	1 854 340,53	2 882 811,73	1 847 859,63	1 034 952,10
b	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-
c	Od pozostałych jednostek	17 937 891,96	5 029 718,61	12 908 173,35	27 105 868,04	4 604 030,59	22 501 837,45
	do 90 dni	11 698 112,37	-	11 698 112,37	19 526 235,48	-	19 526 235,48
	90-180	220 261,24	149 061,41	71 199,83	484 646,00	-	484 646,00
	180-360	4 654,90	4 654,90	-	1 987,00	-	1 987,00
	powyżej 360	6 014 863,45	4 876 002,30	1 138 861,15	7 092 999,56	4 604 030,59	2 488 968,97
Razem		105 714 896,71	6 892 028,85	98 822 867,86	100 191 665,99	6 452 166,59	93 739 499,40

Nota 9

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych, obejmują:

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024		Stan na 31.12.2023	
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące
1	W jednostkach zależnych i współzależnych	3 586 624,35	-	3 586 624,35	43 104 722,96
a	udzielone pożyczki	3 586 624,35	-	3 586 624,35	43 104 722,96
2	W jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
3	W pozostałych jednostkach	9 452,05	9 452,05	-	9 452,05
a	udzielone pożyczki	9 452,05	9 452,05	-	9 452,05
Razem		3 596 076,40	9 452,05	3 586 624,35	43 114 175,01

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Stan na początek okresu	6 440 567,87	9 452,05
2	Zwiększenia	-	6 431 115,82
a	utworzenie odpisu do ceny sprzedaży netto	-	6 431 115,82
3	Zmniejszenia	6 431 115,82	-
4	Stan na koniec okresu	9 452,05	6 440 567,87

Nota 10

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 825 420,50	8 589 425,30
a	Polisy ubezpieczeniowe	2 372 943,99	1 742 440,54
b	Prace rozwojowe	2 792 884,32	4 473 336,50
c	Licencje	502 383,67	313 465,73
d	Prenumeraty	13 253,30	5 198,80
e	Koszty reklamy	279 617,96	4 801,30
f	Koszty remontów	94 116,29	94 116,29
g	Przeglądy i naprawy taboru kolejowego	115 739,04	158 079,16
h	Świadczenia niepieniężne i usługi dla pracowników	14 266,54	31 825,24
i	Inne	2 640 215,39	1 766 161,74
	Razem	8 825 420,50	8 589 425,30

Nota 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2024r. oraz na dzień 31.12.2023r.

Lp.	Seria-rodzaj-uprzywilejowanie	Liczba akcji (udziałów)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
1	Seria A - akcje zwykłe - nieuprzywilejowane	111 083,00	Wkład pieniężny	24.08.2002
2	Seria B - akcje zwykłe - nieuprzywilejowane	1 000 000,00	Wkład pieniężny	25.05.2010
3	Seria C - akcje zwykłe - nieuprzywilejowane	3 384 350,00	Wkład pieniężny	13.03.2013
4	Seria D - akcje zwykłe - nieuprzywilejowane	4 567,00	Wkład pieniężny	12.09.2014
	Razem	4 500 000,00	X	X
	Wartość nominalna	10,00	X	X
	Kapitał razem	45 000 000,00		

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na dzień 31.12.2024r. oraz na dzień 31.12.2023r.

Lp.	Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
1	Fusion Invest GmbH	45 000 000,00	100,00%	100,00%
	Razem	45 000 000,00	100%	100%

Nota 12

Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Wynik finansowy za rok bieżący - zysk	42 419 965,13
2	Wynik finansowy za rok bieżący - strata	(7 820,76)
3	Nie podzielone wyniki z lat ubiegłych	(27 097 003,59)
4	Korekty konsolidacyjne	-
	Podział zysku:	-
1	Wypłata dywidendy	-
2	Pokrycie strat z lat ubiegłych	19 383 634,93
3	Przeniesienie na kapitał zapasowy	38 632 450,16
4	<i>Pokrycie strat z zysków lat następnych</i>	<i>(35 060 058,90)</i>
5	<i>korekty konsolidacyjne</i>	<i>2 060 277,38</i>
	Wynik niepodzielony	(23 317 309,38)

Wynik niepodzielony za rok obrotowy 2023

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Wynik finansowy za rok bieżący - zysk	26 023 809,01
2	Wynik finansowy za rok bieżący - strata	(12 630 738,38)
3	Nie podzielone wyniki z lat ubiegłych	(34 116 096,44)
4	Korekty konsolidacyjne	-
	Podział zysku:	-
1	Wypłata dywidendy	6 282 408,58
2	Pokrycie strat z lat ubiegłych	5 660 248,87
3	Przeniesienie na kapitał zapasowy	13 986 243,63
4	<i>Pokrycie strat z zysków lat następnych</i>	<i>(42 650 307,09)</i>
5	<i>korekty konsolidacyjne</i>	<i>1 658 629,07</i>
	Wynik niepodzielony	(40 991 678,02)

Nota 13

Zmiana stanu kapitałów udziałowców mniejszościowych

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Stan na początek okresu	66 169,32	50 555,96
2	Zwiększenia	18 223,78	15 613,36
	- Udział w wyniku bieżącego okresu	18 223,78	15 613,36
3	Zmniejszenia	-	-
4	Stan na koniec okresu	84 393,10	66 169,32

Nota 14

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
	Stan na koniec okresu	-	-

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024			1.01 - 31.12.2023		
		Jednostki objęte konsolidacją		Ogółem	Jednostki objęte konsolidacją		Ogółem
		Zależne	Współzależne		Zależne	Współzależne	
1	Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	-	-
2	Zwiększenia ogółem, z tego:	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia ogółem, z tego:	-	-	-	-	-	-
4	Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
5	Odpis na początek okresu	-	-	-	-	-	-
6	Odpis za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
7	Odpis na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
8	Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-	-

Nota 15

Rezerwy na zobowiązania**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2024 r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2023 r.
		Stan na 31.12.2024	Stawka podatku		Stan na 31.12.2023	Stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	27 230 877,88		5 172 167,00	41 791 600,45		7 938 104,00
a	Wycena pożyczek i kredytów wg SCN	3 326 482,41	19%	632 032,00	6 037 441,92	19%	1 147 114,00
b	Różnica wartości aktywów i zobowiązań leasingowych	71 747,73	19%	13 632,00	85 845,52	19%	16 311,00
c	Różnica od wartości godziwej środków trwałych	9 346 569,07	19%	1 775 848,00	9 314 910,86	19%	1 769 833,00
d	Różnica od wartości godziwej środków trwałych	16 986,45	9%	1 528,00	23 003,56	9%	2 070,00
e	Dodatnie różnice kursowe	1 622 800,77	19%	308 332,00	3 316 181,13	19%	630 075,00
f	Pozostałe	2 132 836,83	19%	405 239,00	1 522 849,50	19%	289 341,00
g	Odsetki od należności i udzielonych pożyczek	6 149 810,74	19%	1 168 464,00	17 873 288,86	19%	3 395 925,00
h	Należne odszkodowania i kary umowne	3 624 987,55	19%	688 747,00	3 220 023,71	19%	611 804,00
i	Koszty rozliczane w czasie	215 621,00	19%	40 968,00	398 055,39	19%	75 631,00
j	Otrzymały rabat zmniejszający koszty podatkowe kolejnego okresu	723 035,33	19%	137 377,00	-	19%	-
2	Odniesionych na kapitał własny	-		-	-		-
	Razem	X	X	5 172 167,00	X	X	7 938 104,00

Nota 15 c.d.

Zmiany w stanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Bilans otwarcia	7 938 104,00	8 557 874,00
2	Zwiększenia w korespondencji z wynikiem finansowym	1 920 775,00	2 319 832,00
	- utworzenie rezerwy	1 920 775,00	2 319 832,00
3	Zwiększenia w korespondencji z kapitałami	-	-
4	Zmniejszenia w korespondencji z wynikiem finansowym	(4 686 712,00)	(2 939 602,00)
	- rozwiązanie rezerwy	(4 686 712,00)	(2 939 602,00)
5	Zmniejszenia w korespondencji z kapitałami	-	-
6	Razem	5 172 167,00	7 938 104,00

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	dane przekształcone na 31.12.2023	zmiana	Stan na 31.12.2023
1	Rezerwa na odprawy emerytalne	1 739 323,50	1 697 335,37		1 697 335,37
2	Rezerwa na odprawy rentowe	62 374,08	56 977,30		56 977,30
3	Rezerwa na odprawy pośmiertne	888 447,44	908 881,11		908 881,11
4	Rezerwa na inne świadczenia	61 037,91	70 463,50		70 463,50
5	Rezerwa na jubileusze	1 289 784,86	1 385 606,05	1 385 606,05	-
6	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 049 769,38	3 338 802,99	3 338 802,99	-
7	Rezerwa na premie i wynagrodzenia	9 342 786,90	5 710 592,74	5 710 592,74	-
	Razem	17 433 524,07	13 168 659,06	10 435 001,78	2 733 657,28

Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	01.01 - 31.12.2023
1	Bilans otwarcia	2 733 657,28	2 161 689,13
1a	Korekta prezentacyjna, w tym:	10 435 001,78	-
	- część długoterminowa	1 244 307,42	
	- część krótkoterminowa	9 190 694,36	
1b	Bilans otwarcia po korekcie	13 168 659,06	-
2	Zwiększenia:	12 418 675,61	896 735,01
a	utworzenie rezerw	12 418 675,61	896 735,01
3	Zmniejszenia	(8 153 810,60)	(324 766,86)
a	rozwiązanie rezerwy	(1 614 950,54)	(59 121,22)
b	wykorzystanie rezerwy	(6 538 860,06)	(265 645,64)
4	Bilans zamknięcia, w tym:	17 433 524,07	2 733 657,28
a	część długoterminowa	3 663 320,82	2 491 425,72
b	część krótkoterminowa	13 770 203,25	242 231,56

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja „Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne” obejmuje zobowiązania Grupy z tytułu przyszłych wypłat dla pracowników, w tym m.in. rezerwę na odprawy emerytalne, jubileusze, ekwiwalenty za niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze wynikające z obowiązujących przepisów prawa pracy lub regulaminów wewnętrznych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. Grupa dokonała zmiany w zasadach prezentacji części rezerw pracowniczych.

Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych, takich jak nagrody jubileuszowe, rezerwa na niewykorzystane urlopy, rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia, które w poprzednich latach prezentowane były w pozycji „pozostałe rezerwy”, zostały przeniesione do pozycji „rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne”. Zmiana ta ma charakter prezentacyjny i została wprowadzona w celu bardziej przejrzystego i spójnego ujęcia wszystkich rezerw pracowniczych w jednej pozycji bilansu.

Dla zapewnienia porównywalności danych, dane porównawcze za rok 2023 zostały odpowiednio przekształcone. Zmiana nie miała wpływu na łączną wartość rezerw ani na wynik finansowy Grupy. Jej celem było poprawienie przejrzystości prezentacji sprawozdania finansowego oraz zgodność z wewnętrzną polityką rachunkowości.

Nota 15 c.d.**Pozostałe rezerwy**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	dane przekształcone na 31.12.2023	zmiana	Stan na 31.12.2023
1	Rezerwa na koszty sprzedaży	9 862 739,10	5 331 866,51	(1 611 853,67)	6 943 720,18
2	Rezerwa na naprawy gwarancyjne i rękojmię	2 778 790,03	2 851 605,55		2 851 605,55
3	Rezerwa na wynagrodzenia i premie	-	-	(5 942 863,39)	5 942 863,39
4	Rezerwa na badanie sprawozdania	198 865,42	181 398,56		181 398,56
5	Rezerwa na utylizację	447 275,25	337 011,05		337 011,05
6	Rezerwa na ochronę środowiska	369 880,00	391 922,00		391 922,00
7	Rezerwa na odsetki	1 756 200,24	1 967 967,47	(1 659 009,23)	3 626 976,70
8	Rezerwa na świadczenia urlopowe	-	-	(3 338 802,99)	3 338 802,99
9	Rezerwa na jubileusze	-	-	(1 385 606,05)	1 385 606,05
10	Koszty uzupełniające projektów	1 199 123,44	4 998 020,09		4 998 020,09
11	Rezerwa na karę UOKiK	7 580 000,00	7 580 000,00		7 580 000,00
	Razem	24 192 873,48	23 639 791,23	(13 938 135,33)	37 577 926,56

Zmiana stanu pozostałych rezerw według tytułów

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Bilans otwarcia	37 577 926,56	34 680 922,83
1a	Korekta prezentacyjna, w tym	(13 938 135,33)	
	- część długoterminowa	(1 244 307,42)	
	- część krótkoterminowa	(12 693 827,91)	
1b	Bilans otwarcia po korekcie	23 639 791,23	
2	Zwiększenia:	13 589 261,68	25 607 758,68
a	Rezerwa na koszty sprzedaży	12 282 391,59	9 751 061,05
b	Rezerwa na naprawy gwarancyjne i rękojmię	431 348,96	792 691,85
c	Rezerwa na badanie sprawozdania	195 865,42	160 244,00
d	Rezerwa na utylizację	132 008,80	158 464,91
e	Rezerwa na ochronę środowiska	137 980,00	25 522,00
f	Rezerwa na wynagrodzenia i premie	-	8 117 827,58
g	Rezerwa na odsetki i opłaty na BFG	342 319,21	780 152,13
h	Rezerwa na świadczenia urlopowe	-	942 152,91
i	Rezerwa na jubileusze	-	670 942,36
j	Koszty uzupełniające projektów	67 347,70	4 208 699,89
k	Inne rezerwy	-	-
3	Rozwiązanie:	(6 092 433,24)	(7 287 086,03)
a	Rezerwa na koszty sprzedaży	(5 238 645,20)	(4 000 608,22)
b	Rezerwa na naprawy gwarancyjne i rękojmię	(215 724,91)	(1 976,50)
c	Rezerwa na badanie sprawozdania	-	(400,47)
d	Rezerwa na utylizację	-	(88 296,00)
e	Rezerwa na ochronę środowiska	-	(2 558,00)
f	Rezerwa na wynagrodzenia i premie	-	(2 725 466,53)
g	Rezerwa na odsetki i opłaty na BFG	(484 503,02)	-
h	Rezerwa na świadczenia urlopowe	-	(127 441,21)
i	Rezerwa na jubileusze	-	(138 552,77)
j	Koszty uzupełniające projektów	(153 560,11)	(201 786,33)
k	Inne rezerwy	-	-
4	Wykorzystanie:	(6 943 746,19)	(15 423 668,92)
a	Rezerwa na koszty sprzedaży	(2 512 873,80)	(2 272 558,77)
b	Rezerwa na naprawy gwarancyjne i rękojmię	(288 439,57)	(310 688,06)
c	Rezerwa na badanie sprawozdania	(178 398,56)	(173 920,00)
d	Rezerwa na utylizację	(21 744,60)	-
e	Rezerwa na ochronę środowiska	(160 022,00)	(132 806,00)
f	Rezerwa na wynagrodzenia i premie	-	(4 328 324,77)
g	Rezerwa na odsetki i opłaty na BFG	(69 583,42)	(83 459,62)
h	Rezerwa na świadczenia urlopowe	-	(421 771,27)
i	Rezerwa na jubileusze	-	(203 046,00)
j	Koszty uzupełniające projektów	(3 712 684,24)	(6 704 913,58)
k	Inne rezerwy	-	(792 180,85)
5	Bilans zamknięcia, w tym:	24 192 873,48	37 577 926,56
a	część długoterminowa	666 275,25	1 882 918,47
b	część krótkoterminowa	23 526 598,23	35 695 008,09

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja „pozostałe rezerwy” obejmuje m.in. rezerwy na potencjalne zobowiązania cywilnoprawne, koszty sporów sądowych, kary umowne oraz inne ryzyka operacyjne, które nie zostały ujęte w pozostałych kategoriach rezerw.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. Grupa dokonała zmiany w prezentacji niektórych rezerw o charakterze pracowniczym. Rezerwy dotyczące nagród jubileuszowych, niewykorzystanych urlopów oraz niewypłaconych premii, które dotychczas ujmowane były w pozycji „pozostałe rezerwy”, zostały przeniesione do pozycji „rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne”.

Zmiana ta ma charakter wyłącznie prezentacyjny i została dokonana w celu spójniejszego przedstawienia rezerw związanych z przyszłymi świadczeniami pracowniczymi w jednej, wspólnej pozycji. Nie wpłynęła ona na łączną wartość rezerw ani na wynik finansowy Grupy.

W związku z tą zmianą dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały odpowiednio przekształcone.

Nota 16

Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Wobec jednostek powiązanych	63 040 446,76	42 588 643,00
a	kredyty i pożyczki bankowe	3 955 403,00	-
b	pozostałe kredyty i pożyczki	49 835 116,09	33 665 422,48
c	z tytułu leasingu finansowego	9 249 927,67	8 923 220,52
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	5 732 831,94	34 056 258,17
a	kredyty i pożyczki bankowe	-	-
b	pozostałe kredyty i pożyczki	2 155 966,93	27 178 100,99
c	z tytułu leasingu finansowego	3 574 129,73	6 875 421,90
d	inne	2 735,28	2 735,28
Razem		68 773 278,70	76 644 901,17

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	powyżej 1 roku do 3 lat	63 320 244,76	69 661 936,99
2	powyżej 3 do 5 lat	3 813 314,40	5 319 010,32
3	powyżej 5 lat	1 639 719,54	1 663 953,86
Razem		68 773 278,70	76 644 901,17

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
1	do jednego roku	5 380 466,59	4 634 123,70	5 085 255,34	4 102 201,04
2	od roku do 3 lat	7 485 943,88	9 189 365,53	7 371 023,46	8 815 678,24
3	od 3 lat do 5 lat	3 816 169,46	5 358 309,76	3 813 314,40	5 319 010,32
4	powyżej 5 lat	1 639 719,54	1 663 953,86	1 639 719,54	1 663 953,86
Razem		18 322 299,47	20 845 752,85	17 909 312,74	19 900 843,46
1	Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	(412 986,73)	(944 909,39)	nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		17 909 312,74	19 900 843,46	17 909 312,74	19 900 843,46
1	zobowiązania krótkoterminowe	5 085 255,34	4 102 201,04	5 085 255,34	4 102 201,04
2	zobowiązania długoterminowe	12 824 057,40	15 798 642,42	12 824 057,40	15 798 642,42

Nota 16 cd.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2024r.

Lp.	Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu (limit)	Zadłużenie na 31.12.2024 r., w tym:	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
1	mBank S.A.	Kredyt A - kredyt obrotowy	63 360 000,00	55 115 747,55	55 115 747,55	-	31.08.2026r.	WIBOR 1M + marża (2,75%-5,50%)	Umowy zastawów na Udziałach; Umowy zastawów rejestrowych na Zbiorze Rzeczy i Praw; Umowy zastawów na Rachunkach Bankowych; Umowy przelewu na zabezpieczenie z polis (bez OC) oraz dozwolonych Pożyczek Wewnętrznych; Umowy przelewu na zabezpieczenie praw z umów z kontrahentami; Oświadczenia o poddaniu się egzekucji; Umowa podporządkowania lub Umowa Pomędzy Wierzycielami; Pełnomocnictwa do rachunków bankowych; Hipoteki łączne na nieruchomościach z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia;
2	Santander Bank Polska S.A.	Kredyt A - kredyt obrotowy	28 800 000,00	28 200 688,91	28 200 688,91	-	31.08.2026r.	WIBOR 1M + marża (2,75%-5,50%)	Umowy zastawów na Udziałach; Umowy zastawów rejestrowych na Zbiorze Rzeczy i Praw; Umowy zastawów na Rachunkach Bankowych; Umowy przelewu na zabezpieczenie z polis (bez OC) oraz dozwolonych Pożyczek Wewnętrznych; Umowy przelewu na zabezpieczenie praw z umów z kontrahentami; Oświadczenia o poddaniu się egzekucji; Umowa podporządkowania lub Umowa Pomędzy Wierzycielami; Pełnomocnictwa do rachunków bankowych; Hipoteki łączne na nieruchomościach z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia;
3	mLeasing Sp. z o.o.	Pożyczka na zakup węgla betoniariskiego	2 341 560,88	-	-	-	15.01.2024r.	WIBOR 1M + marża 3%	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na węgle betoniariskim
4	Track Tec Construction Sp. z o.o.	pożyczka	32 500 000,00	35 902 119,92	8 316 087,05	27 586 032,87	31.12.2026r.	WIBOR 1M + marża 3%	brak
5	Fusion Invest GmbH	pożyczka	1 200 000,00	15 255,04	15 255,04	-	31.12.2017r.	5% kapitalizacja kwartalna	brak
6	Karty kredytowe	mBank S.A.	255 000,00	18 181,38	18 181,38	-	31.08.2026r.	-	brak
7	Osoba fizyczna	pożyczka	25 000 000,00	2 155 966,93	-	2 155 966,93	31.08.2029r.	EURIBOR 1M + marża 2,75%	brak
8	Fusion Invest GmbH	pożyczka	25 000 000,00	26 204 486,22	-	26 204 486,22	31.08.2029 r.	EURIBOR 1M + marża 2,75%	brak
Razem			x	178 456 560,88	147 612 445,95	91 665 959,93	55 946 486,02	x	x

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2023r.

Lp.	Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu (limit)	Zadłużenie na 31.12.2023 r., w tym:	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
1	mBank S.A.	Kredyt A - kredyt obrotowy	110 000 000,00	98 556 021,03	98 556 021,03	-	31.08.2026r.	WIBOR 1M + marża (2,75%-5,50%)	Umowy zastawów na Udziałach; Umowy zastawów rejestrowych na Zbiorze Rzeczy i Praw; Umowy zastawów na Rachunkach Bankowych; Umowy przelewu na zabezpieczenie z polis (bez OC) oraz dozwolonych Pożyczek Wewnętrznych; Umowy przelewu na zabezpieczenie praw z umów z kontrahentami; Oświadczenia o poddaniu się egzekucji; Umowa podporządkowania lub Umowa Pomędzy Wierzycielami; Pełnomocnictwa do rachunków bankowych; Hipoteki łączne na nieruchomościach z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia;
2	Santander Bank Polska S.A.	Kredyt A - kredyt obrotowy	50 000 000,00	45 978 718,72	45 978 718,72	-	31.08.2026r.	WIBOR 1M + marża (2,75%-5,50%)	Umowy zastawów na Udziałach; Umowy zastawów rejestrowych na Zbiorze Rzeczy i Praw; Umowy zastawów na Rachunkach Bankowych; Umowy przelewu na zabezpieczenie z polis (bez OC) oraz dozwolonych Pożyczek Wewnętrznych; Umowy przelewu na zabezpieczenie praw z umów z kontrahentami; Oświadczenia o poddaniu się egzekucji; Umowa podporządkowania lub Umowa Pomędzy Wierzycielami; Pełnomocnictwa do rachunków bankowych; Hipoteki łączne na nieruchomościach z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia;
3	mLeasing Sp. z o.o.	Pożyczka na zakup węgla betoniariskiego	2 341 560,88	26 811,84	26 811,84	-	15.01.2024r.	WIBOR 1M + marża 3%	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na węgle betoniariskim
4	Track Tec Construction Sp. z o.o.	pożyczka	27 500 000,00	33 665 422,48	-	33 665 422,48	31.12.2026r.	WIBOR 1M + marża 3%	brak
5	Fusion Invest GmbH	pożyczka	1 200 000,00	15 255,04	15 255,04	-	31.12.2017r.	5% kapitalizacja kwartalna	brak
6	Karty kredytowe	mBank S.A.	158 000,00	-	-	-	31.08.2026r.	0%	brak
7	Osoba fizyczna	pożyczka	25 000 000,00	27 178 100,99	-	27 178 100,99	31.08.2029r.	EURIBOR 1M + marża (2,75%-5,50%)	brak
Razem			x	216 199 560,88	205 420 330,10	144 576 806,63	60 843 523,47	x	x

Spółki z Grupy Track Tec zawarły w 2015 z mBank S.A. umowę kredytową na finansowanie swojej działalności. W dniu 13 listopada 2020r. oraz 10 listopada 2022 r. zostały podpisane aneksy do umowy kredytowej z mBank, ale już z konsorcjum trzech banków (mBank S.A., Santander Bank Polska S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego). Podpisane aneksy do umowy zastąpiły starą umowę i wprowadziły zupełnie nowe warunki oraz podmioty uczestniczące w umowie. Wprowadzone zmiany przedłużają termin spłaty kredytu A do 31.08.2026 roku. Ponadto kredyt w rachunku bieżącym, którego udziela nadal mBank S.A., został zabezpieczony w formie gwarancji bankowej do wysokości 80% wartości kredytu przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Kredyt w rachunku bieżącym, mimo jego zapadalności w dniu 31.08.2026 roku, został zaprezentowany jako krótkoterminowy ze względu na jego charakter, który może zostać spłacony w każdym momencie przed datą zapadalności, a jego wartość może się zmieniać w każdym kolejnym okresie.

Nota 17

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	dane przekształcone na 31.12.2023	zmiana	Stan na 31.12.2023
1	Wobec jednostek powiązanych:	1 862 471,17	2 126 817,72	-	2 126 817,72
a	bieżące	1 181 386,23	1 029 361,50		1 029 361,50
b	przeterminowane do 90 dni	347 729,72	646 005,76		646 005,76
c	przeterminowane 90-180 dni	-	10 681,19		10 681,19
d	przeterminowane 180-360 dni	-	2 118,81		2 118,81
e	przeterminowane pow 360 dni	333 355,22	438 650,46		438 650,46
2	Wobec pozostałych jednostek:	102 362 520,27	78 259 076,16	6 407 908,97	71 851 167,19
a	bieżące	54 966 948,31	45 027 064,15	6 407 908,97	38 619 155,18
b	przeterminowane do 90 dni	40 857 482,32	25 422 780,65		25 422 780,65
c	przeterminowane 90-180 dni	2 178 037,27	2 205 415,40		2 205 415,40
d	przeterminowane 180-360 dni	1 326 775,72	1 914 031,49		1 914 031,49
e	przeterminowane pow 360 dni	3 033 276,65	3 689 784,47		3 689 784,47
	Razem	104 224 991,44	80 385 893,88	6 407 908,97	73 977 984,91

Na dzień 31 grudnia 2024 r. zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług obejmują zobowiązania wobec dostawców krajowych i zagranicznych z tytułu dostaw towarów i usług, które nie zostały jeszcze uregulowane na dzień bilansowy.
W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. Grupa dokonała zmian w prezentacji wybranych pozycji zobowiązań i rezerw w celu lepszego odzwierciedlenia ich charakteru ekonomicznego oraz ujednolicenia zasad prezentacji w ramach Grupy.
Zmiany te obejmowały:
- przeniesienie części sald z pozycji „inne rozliczenia międzyokresowe” do pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, ponieważ dotyczyły one zobowiązań wobec kontrahentów, wynikających z otrzymanych, ale jeszcze nierozliczonych faktur lub świadczeń,
- przeniesienie części pozycji z „pozostałych rezerw” do „zobowiązań z tytułu dostaw i usług”, w przypadku, gdy dotyczyły one znanych, wymagalnych zobowiązań wobec kontrahentów, które spełniają kryteria zobowiązania, a nie rezerwy według definicji zawartej w ustawie o rachunkowości.
Powyższe zmiany mają charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęły na wynik finansowy ani na łączną wartość pasywów Grupy. Dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zapewnienia porównywalności.

Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych

Lp.	Pozycja	Stan na 31.12.2024r.	Stan na 31.12.2023r.
1	Środki pieniężne	678 401,25	276 175,53
2	Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(481 039,10)	(296 742,13)
3	Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	1 880 849,87	1 249 875,95
4	Bezwrotne wydatki funduszu	(1 710 765,98)	(1 192 901,20)
	Razem	367 446,04	36 408,15

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju) na dzień 31.12.2024r.

Lp	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywów z podaniem wartości)
1	Kredyty i gwarancje bankowe	179 495 265,99	49 749 736,85	Hipoteka łączna na nieruchomościach
			81 062 757,38	Zastaw rejestrowy na udziałach
			445 919 831,97	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw - Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, udzielone pożyczki, zapasy i należności
			10 864 477,87	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych - Środki pieniężne na rachunkach bankowych
2	Weksle in blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingu	7 528 863,29	7 420 309,05	Leasingi/ Cesje praw z polis ubezpieczeniowych
3	Kaucje i wadia - kaucja zabezpieczająca umowę faktoringową	7 035 327,89	4 227 191,56	Należność z tytułu kaucji
	Razem	194 059 457,17	599 244 304,68	X

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju) na dzień 31.12.2023r.

Lp	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywów)
1	Kredyty i gwarancje bankowe	271 369 576,32	45 213 316,44	Hipoteka łączna na nieruchomościach
			81 062 757,38	Zastaw rejestrowy na udziałach
			427 498 647,66	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw - Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, udzielone pożyczki, zapasy i należności
			6 554 268,89	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych - Środki pieniężne na rachunkach bankowych
2	Weksle in blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingu	10 061 186,36	9 995 744,08	Leasingi/ Cesje praw z polis ubezpieczeniowych
3	Kaucje i wadia - kaucja zabezpieczająca umowę faktoringową	12 222 247,78	3 162 993,00	Należność z tytułu kaucji
	Razem	293 653 010,46	573 487 727,45	X

Po weryfikacji przez Grupę zobowiązań zabezpieczonych na majątku, w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym, Grupa uwzględniła w powyższej tabeli brakujące zabezpieczenia w postaci kaucji pieniężnej do zobowiązania z tytułu faktoringu.

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
	wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych, nieobjętych konsolidacją	-	-
	wobec pozostałych jednostek	980 613 356,79	1 013 326 446,65
1	gwarancji	96 178 829,53	126 834 836,57
2	poręczeń	884 247 301,97	886 304 384,79
3	weksli	187 225,29	187 225,29
	Razem	980 613 356,79	1 013 326 446,65

Wszystkie gwarancje bankowe udzielone Grupie na dzień 31.12.2024 r. i 31.12.2023 r., które stanowiły zabezpieczenie umów handlowych, były gwarancjami udzielonymi przez mBank S.A. Grupa korzysta z gwarancji udzielonych przez mBank S.A. w ramach przyznanego limitu na gwarancje bankowe wynoszącego na dzień 31.12.2024 r. 40 mln PLN.
W ramach podpisanej nowej umowy kredytowej w listopadzie 2022 r. grupa uzyskała dodatkową gwarancję od Banku Gospodarstwa Krajowego zabezpieczającą spłatę kredytu obrotowego w mBank S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. w wysokości 80% limitu kredytów w rachunkach bieżących. Wartość gwarancji zmniejsza się wraz ze zmniejszaniem zaangażowania kredytu w kolejnych okresach.
Po weryfikacji przez Grupę zobowiązań warunkowych, w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym, Grupa uwzględniła w powyższej tabeli brakujące zobowiązania warunkowe w postaci poręczeń weksli do gwarancji ubezpieczeniowych dla jednostki powiązanej oraz gwarancję ubezpieczeniową zabezpieczającą umowę faktoringu z regresem. Ponadto, zmieniona została wartość, termin zapadalności oraz waluta wykazanej gwarancji bankowej mBank w kwocie pierwotnej wartości 1 430 672,86 zł, walucie EUR oraz terminem 15.11.2024r.

Nota 18

Rozliczenia międzyokresowe

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024			1.01 - 31.12.2023		
		Jednostki objęte konsolidacją		Ogółem	Jednostki objęte konsolidacją		Ogółem
		Zależne	Współzależne		Zależne	Współzależne	
1	Wartość brutto na początek okresu	282 408,88	-	282 408,88	282 408,88	-	282 408,88
2	Zwiększenia ogółem, z tego:	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia ogółem, z tego:	-	-	-	-	-	-
4	Wartość brutto na koniec okresu	282 408,88	-	282 408,88	282 408,88	-	282 408,88
5	Odpis na początek okresu	218 655,83	-	218 655,83	201 836,15	-	201 836,15
6	Odpis za okres (z tytułu)	16 819,68	-	16 819,68	16 819,68	-	16 819,68
a	bieżący	16 819,68	-	16 819,68	16 819,68	-	16 819,68
7	Odpis na koniec okresu	235 475,51	-	235 475,51	218 655,83	-	218 655,83
8	Wartość netto na koniec okresu	46 933,37	-	46 933,37	63 753,05	-	63 753,05

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	dane przekształcone na 31.12.2023	zmiana	Stan na 31.12.2023
1	Długoterminowe	-	620,12	-	620,12
a	Przychody przyszłych okresów; w tym:	-	620,12	-	620,12
-	Refundacja z funduszu prewencyjnego na zakup środków trwałych	-	620,12	-	620,12
b	Pozostałe zobowiązania długoterminowe; w tym:	-	-	-	-
2	Krótkoterminowe	153 406,37	64 427,60	(3 137 046,07)	3 201 473,67
a	Przychody przyszłych okresów; w tym:	608,12	5 946,88	-	5 946,88
-	Refundacja z funduszu prewencyjnego na zakup środków trwałych	608,12	874,20	-	874,20
-	Pozostałe	-	5 072,68	-	5 072,68
b	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe; w tym:	152 798,25	58 480,72	(3 137 046,07)	3 195 526,79
-	Rezerwy, w tym:	152 798,25	58 480,72	(3 137 046,07)	3 195 526,79
-	Rezerwa na badanie bilansu	-	-	(1 147 177,00)	1 147 177,00
-	Pozostałe rezerwy	152 798,25	58 480,72	(1 989 869,07)	2 048 349,79
	Razem	153 406,37	65 047,72	(3 137 046,07)	3 202 093,79

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja „inne rozliczenia międzyokresowe” obejmuje głównie rozliczenia dotyczące kosztów, które zostały poniesione, ale dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej w zakresie części pozycji wcześniej wykazywanych jako „inne rozliczenia międzyokresowe”. Zmiana polegała na przeniesieniu do pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług” tych rozliczeń, które w istocie ekonomicznej odpowiadały zobowiązaniom wobec kontrahentów za otrzymane, ale jeszcze nierozliczone faktury lub świadczenia.

Zmiana została dokonana w celu zapewnienia większej przejrzystości oraz spójności prezentacji zobowiązań operacyjnych w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z ich charakterem i zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą w Grupie.

Zmiana miała charakter wyłącznie prezentacyjny — nie wpłynęła na łączną wartość pasywów ani na wynik finansowy Grupy.

Dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały odpowiednio przekształcone.

Nota 19

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	dane przekształcone za 1.01 - 31.12.2023	zmiana	1.01 - 31.12.2023
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa), w tym:	796 086 596,73	673 794 398,27	-	673 794 398,27
a	Wyroby betonowe	386 978 632,15	317 262 046,40		317 262 046,40
b	Wyroby stalowe	331 176 338,96	295 028 911,10		295 028 911,10
c	Wyroby drewniane	47 911 369,85	49 218 201,40		49 218 201,40
d	Pozostałe	30 020 255,77	12 285 239,37		12 285 239,37
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów (struktura rzeczowa), w tym:	10 371 320,43	5 632 103,51	(1 759 711,01)	7 391 814,52
a	towary	10 371 320,43	492 050,88		492 050,88
b	materiały	-	5 140 052,63	(1 759 711,01)	6 899 763,64
	Razem	806 457 917,16	679 426 501,78	(1 759 711,01)	681 186 212,79

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	dane przekształcone za 1.01 - 31.12.2023	zmiana	1.01 - 31.12.2023
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	796 086 596,73	673 794 398,27	-	673 794 398,27
	kraj	346 336 036,83	336 967 777,01		336 967 777,01
	Export + WDT	449 750 559,90	336 826 621,26		336 826 621,26
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów	10 371 320,43	5 632 103,51	(1 759 711,01)	7 391 814,52
	kraj	820 589,83	1 284 880,20	(1 757 362,11)	3 042 242,31
	Export + WDT	9 550 730,60	4 347 223,31	(2 348,90)	4 349 572,21
	Razem	806 457 917,16	679 426 501,78	(1 759 711,01)	681 186 212,79

W związku z nowelizacją ustawy o rachunkowości, obowiązującą od 1 stycznia 2025 r., zmianie uległy zasady klasyfikacji przychodów ze sprzedaży materiałów. Zgodnie z nowymi regulacjami, przychody ze sprzedaży materiałów nie są już ujmowane w ramach przychodów ze sprzedaży (działalności operacyjnej), lecz ich wynik (zysk lub strata) wykazywany jest odpowiednio w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne”.
W związku z obowiązkiem retrospektywnego zastosowania zmiany, dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały odpowiednio przekształcone. Przychody ze sprzedaży produktów prezentowane w niniejszej notcie nie obejmują już sprzedaży materiałów.
Zmiana ta miała charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęła na wynik netto Grupy.

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	20 494 646,55	19 746 731,74
b	zużycie materiałów i energii	448 504 537,51	372 185 324,00
c	usługi obce, w tym:	95 978 724,29	91 878 518,42
-	usługi transportowe	39 860 245,80	42 962 835,74
-	usługi doradcze, prawne i audytorskie	12 290 195,92	10 376 720,58
-	usługi najmu i dzierżawy	10 348 913,77	8 962 886,68
-	usługi badań, nadzoru technicznego i remontowe	5 751 306,64	3 637 483,98
-	usługi bankowe, kurierskie, pocztowe, telekomunikacyjne, informatyczne	3 862 070,34	3 158 776,76
-	usługi marketingowe i tłumaczeniowe	2 257 218,98	1 411 637,54
-	usługi nadzoru mienia i utrzymania czystości	2 408 574,49	2 009 047,19
-	usługi związane z utrzymaniem floty samochodowej	552 724,88	1 049 914,00
-	pozostałe usługi	13 065 468,33	13 040 747,59
-	prowinia od sprzedaży	5 582 005,14	5 268 468,36
d	podatki i opłaty	4 832 077,84	4 470 177,05
e	wynagrodzenia	107 005 755,06	82 133 538,65
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 875 460,08	14 424 074,72
g	pozostałe koszty rodzajowe	11 413 039,99	8 700 550,10
1	Koszty według rodzaju, razem	707 104 241,32	593 538 914,67
1	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	12 482 206,60	24 670 113,59
2	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(585 433,84)	(193 887,52)
3	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(73 288 192,21)	(62 229 161,08)
4	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(107 257 536,04)	(87 166 458,58)
2	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	538 455 285,83	468 619 521,07

Nota 20

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	dane przekształcone za 1.01 - 31.12.2023	zmiana	1.01 - 31.12.2023
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	200 458,66	199 985,56	-	199 985,56
2	Dotacje	886,20	874,20		874,20
3	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	360 720,97	215 899,09	-	215 899,09
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	112,51	4 254,04		4 254,04
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	360 608,46	88 032,94		88 032,94
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	-	123 612,11		123 612,11
4	Inne przychody operacyjne, w tym:	8 330 838,98	7 630 568,36	685 288,77	6 945 279,59
a	uzyskane odszkodowania	3 542 985,60	2 478 115,13		2 478 115,13
b	przychody z tytułu nieodpłatnego uzyskania materiałów	137 169,52	15 798,14		15 798,14
c	rozwiązanie pozostałych rezerw	527 066,45	326 604,59		326 604,59
d	przychody ze sprzedaży wyrobów wybrakowanych	192 876,70	212 267,06		212 267,06
e	odpis ujemnej wartości firmy	16 819,68	16 819,68		16 819,68
f	korzystanie z samochodów służbowych do celów prywatnych	335 021,90	331 361,15		331 361,15
g	należne odszkodowania	404 963,84	3 453 960,11		3 453 960,11
h	zyski aktuarialne	279 049,56	-		-
i	sprzedaż materiałów	717 708,40	685 288,77	685 288,77	-
j	wyśięgowane sald zobowiązań przeterminowanych	841 616,97	-		-
k	otrzymane rabaty	214 786,94	-		-
l	korekta składki wypadkowej za lata 2020-2022	880 352,48	-		-
m	przychody pozostałe	240 420,94	110 353,73		110 353,73
	Razem	8 892 904,81	8 047 327,21	685 288,77	7 362 038,44

Na mocy nowelizacji ustawy o rachunkowości, obowiązującej od 1 stycznia 2025 r., jednostki są zobowiązane do stosowania nowych zasad prezentacji sprzedaży materiałów począwszy od sprawozdań za rok 2024.

W związku z tym zysk ze sprzedaży materiałów, który wcześniej prezentowany był w ramach działalności operacyjnej, został ujęty w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”.

Zgodnie z przepisami przejściowymi, Grupa przekształciła także dane porównawcze za rok 2023, tak aby zapewnić ich porównywalność. Zmiana miała charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęła na wynik finansowy netto ani na kapitał własny Grupy.

Nota 21

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	dane przekształcone za 1.01 - 31.12.2023	zmiana	1.01 - 31.12.2023
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	596 113,34	-	-	-
	- strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	596 113,34	-		-
	- strata ze zbycia nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczanych do inwestycji	-	-		-
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	1 738 696,70	1 131 085,84	-	1 131 085,84
a	środków trwałych w budowie	244 975,59	-		-
b	zapasów	427 512,49	501 410,39		501 410,39
c	należności	1 046 470,06	293 260,94		293 260,94
d	innych aktywów	19 738,56	336 414,51		336 414,51
3	Inne koszty operacyjne, w tym:	5 734 823,60	5 227 721,45	137 702,87	5 090 018,58
a	składki członkowskie	59 196,00	89 651,86		89 651,86
b	darowizny	169 656,86	3 000,00		3 000,00
c	amortyzacja wartości firmy	1 006 265,52	1 006 265,52		1 006 265,52
d	kary i odszkodowania	295 431,76	-		-
e	koszty sądowe	1 465 897,38	494 012,61		494 012,61
f	niezawinione niedobory i koszty poniesione na skutek kradzieży	487 344,69	1 235 089,89		1 235 089,89
g	utworzenie rezerw pozostałych	287 740,75	1 319 955,84		1 319 955,84
h	odpisane należności przedawnione	695 460,45	-		-
i	koszty prawne	499 259,96	292,53		292,53
j	koszty aktuarialne	-	624 343,91		624 343,91
k	wartość sprzedanych materiałów	319 475,70	137 702,87	137 702,87	-
l	pozostałe koszty	449 094,53	317 406,42		317 406,42
	Razem	8 069 633,64	6 358 807,29	137 702,87	6 221 104,42

Na podstawie nowelizacji ustawy o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2025 r., a której przepisy obowiązują już dla sprawozdań finansowych sporządzanych za rok 2024, strata na sprzedaży materiałów nie jest już elementem działalności operacyjnej, lecz jest ujmowana jako pozostały koszt operacyjny.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych za rok 2023, aby zapewnić ich porównywalność. Przesunięcie to miało charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęło na wynik netto ani na sumę kosztów.

Nota 22

Przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a	od jednostek powiązanych	-	-
b	od jednostek pozostałych	-	-
2	Odsetki, w tym:	2 896 353,23	6 506 004,60
a	od jednostek powiązanych	2 786 767,83	6 130 970,20
b	od jednostek pozostałych	109 585,40	375 034,40
3	Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
a	z inwestycji w jednostkach powiązanych	-	-
b	z inwestycji w pozostałych jednostkach	-	-
4	Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	116 275,56	131 584,47
a	inwestycji w jednostkach powiązanych	-	-
b	inwestycji w pozostałych jednostkach	116 275,56	131 584,47
5	Inne, w tym:	599 786,62	141 973,01
a	wycena zobowiązań według SCN	-	60 238,30
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	116 700,12	79 170,95
c	rozwiązanie odpisów z tytułu odsetek	-	-
d	rozwiązanie rezerw	481 880,53	-
e	pozostałe	1 205,97	2 563,76
	Razem	3 612 415,41	6 779 562,08

Przychody finansowe z tytułu odsetek za okres 1.01 - 31.12.2024r.

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
2	Udzielone pożyczki	(77 263,14)	2 864 030,97	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
3	Należności	6 132,46	-	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
4	Środki pieniężne	13 629,00	-	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
5	Inne aktywa	-	89 823,94	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
	Razem	(57 501,68)	2 953 854,91	-	-

Przychody finansowe z tytułu odsetek za okres 1.01 - 31.12.2023r.

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
2	Udzielone pożyczki	175 235,17	6 319 248,28	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	950 159,72	-	-
3	Należności	2 749,03	-	4 358,20	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	229,41	-	-	-
4	Środki pieniężne	233,37	-	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
5	Inne aktywa	104,49	4 076,06	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
	Razem	178 322,06	6 323 324,34	4 358,20	-

Nota 23**Koszty finansowe**

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Odsetki, w tym:	19 486 517,45	27 835 935,67
a	od jednostek powiązanych	4 674 535,11	3 978 509,75
b	od jednostek pozostałych	14 811 982,34	23 857 425,92
2	Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	1 512 979,32	-
a	od jednostek powiązanych	1 512 979,32	-
b	od jednostek pozostałych	-	-
3	Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	888 005,66	7 451 713,02
a	od jednostek powiązanych	888 005,66	7 383 493,76
	- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	888 005,66	7 383 493,76
b	od jednostek pozostałych	-	68 219,26
	- pozostałe	-	68 219,26
4	Inne, w tym:	5 102 043,01	6 664 328,60
a	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	733 495,28	1 689 472,26
b	prowinie bankowe	3 649 407,55	4 629 384,33
c	wycena kredytów wg SCN	21 134,55	-
d	pozostałe	698 005,63	345 472,01
	Razem	26 989 545,44	41 951 977,29

Koszty finansowe z tytułu odsetek za okres 1.01 - 31.12.2024r.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	13 773 950,06	5 573 801,63	-	138 765,76
a	kredyty i pożyczki	9 959 359,19	4 113 146,51	-	-
b	zobowiązania finansowe inne	2 532 601,41	288 514,81	-	-
c	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	980 217,75	1 172 140,31	-	-
d	inne zobowiązania krótkoterminowe	301 771,71	-	-	138 765,76
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym	-	-	-	-
4	Inne pasywa	-	-	-	-
	Razem	13 773 950,06	5 573 801,63	-	138 765,76

Koszty finansowe z tytułu odsetek za okres 1.01 - 31.12.2023r.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	22 793 298,68	4 597 936,31	-	132 167,27
a	kredyty i pożyczki	18 099 788,87	3 688 145,11	-	-
b	zobowiązania finansowe inne	2 828 801,69	195 815,47	-	-
c	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 429 417,79	713 975,73	-	-
d	inne zobowiązania krótkoterminowe	435 290,33	-	-	132 167,27
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym	-	312 533,41	-	-
4	Inne pasywa	-	-	-	-
	Razem	22 793 298,68	4 910 469,72	-	132 167,27

Nota 24**Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych**

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym nie nastąpiła sprzedaż całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.

Nota 25**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.

Nota 26**Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
Środki pieniężne		26 405 343,00	12 731 344,10
1	Środki pieniężne w banku, w tym:	26 391 976,06	12 713 796,29
-	Środki pieniężne na rachunkach VAT	1 294 105,10	2 468 033,83
2	Środki pieniężne w kasie	13 366,94	17 547,81
Ekwiwalenty środków pieniężnych		-	-
Razem		26 405 343,00	12 731 344,10

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji	623 560,64	(2 603 020,50)
a	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	-	549 938,48
b	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	(264 425,86)	(964 708,73)
c	- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań inwestycyjnych	(192 695,41)	(791 566,36)
d	- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(679 204,28)	(1 684 357,29)
e	- niezrealizowane różnice kursowe od zobowiązań faktoringowych	1 759 886,19	287 673,40
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	6 143 435,80	21 588 890,98
a	- odsetki zapłacone od kredytów	11 973 906,71	21 968 006,47
b	- odsetki zapłacone od leasingu (koszty finansowe leasingu)	1 634 898,14	2 569 412,05
c	- odsetki naliczone od leasingu (koszty finansowe leasingu)	166 214,15	19,29
d	- odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	(348 003,49)	(1 637 291,27)
e	- odsetki zapłacone od otrzymanych pożyczek	881 353,30	230 633,43
f	- wycenia zobowiązań finansowych wg SCN	166 115,65	(1 799 528,98)
g	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(2 435 340,54)	(4 769 993,09)
h	- odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek i kredytów	4 085 276,10	3 937 128,16
i	- prowizje naliczone od kredytów i pożyczek	(373 408,32)	(45 699,07)
j	- wycenia leasingów wg IRR	(84 738,48)	4 076,06
k	- zapłacone odsetki i prowizje faktoringowe	993 177,46	1 030 324,87
l	- naliczone odsetki i prowizje faktoringowe	147 785,12	101 803,06
m	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu kompensaty należności na udzieloną pożyczkę	(10 663 800,00)	-
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	11 505 305,06	7 013 697,83
a	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	62 488,39	(79 324,40)
b	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	(26 511,44)	(144 757,67)
c	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	856 528,11	7 237 779,90
d	- wyłączenie dywidend w Grupie	10 612 800,00	-
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(3 079 361,44)	(45 362 525,02)
a	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(6 915 566,36)	(44 886 129,88)
b	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(3 684 689,19)	(3 809 800,70)
c	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu kompensaty należności na udzieloną pożyczkę	10 663 800,00	-
d	- korekta o zmianę stanu kaucji z tytułu faktoringu	1 396 936,47	3 333 405,56
e	- korekta prezentacyjna	(4 539 842,36)	-
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	22 116 775,59	(14 333 239,31)
a	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z bilansu	(13 900 163,76)	(13 788 988,12)
b	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z bilansu	(7 962 088,07)	19 339 074,39
c	- korekta o zmianę stanu pożyczek i kredytów	57 898 349,75	(9 205 070,67)
d	- korekta o zmianę stanu zobowiązań leasingowych	7 178 450,61	(9 310 428,54)
e	- korekta o nierozliczone zobowiązania wobec leasingodawców	(257 443,72)	(658 227,21)
f	- korekty wyniku z lat ubiegłych	(8 546 000,00)	-
g	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(1 811 899,95)	(241 590,75)
h	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	(4 466 264,28)	596 376,06
i	- kompensata odsetek od pożyczki	-	(1 064 384,47)
j	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu rozliczenia zaliczki otrzymanej na poczet sprzedaży środka trwałego	(4 016 164,99)	-
k	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu dywidendy	(2 000 000,00)	-
6	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-	178 967,74
a	- pozostałe - korekta wyniku lat ubiegłych	-	178 967,74

Nota 27

Odpisy aktualizujące wartość aktywów w okresie 1.01 - 31.12.2024r.

Lp.	Rodzaj aktywów	Kwota odpisu dokonanego bądź odwróconego w bieżącym roku obrotowym	Przyczyny dokonania odpisu bądź jego odwrócenia	Łączna kwota odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2024 r.
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-	x	-
2	Środki trwałe, w tym:	-	x	-
3	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe, w tym:	(26 511,44)	x	539 461,85
	Track Tec S.A.	19 738,56	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	-	rozwiązanie odpisu	X
4	Inwestycje długoterminowe, w tym:	888 005,64	x	13 900 024,53
	Track Tec S.A.	888 005,64	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	-	rozwiązanie odpisu	X
5	Zapasy, w tym:	304 250,46	x	2 911 691,83
	Track Tec S.A.	805 548,27	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(140 689,35)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	-	utworzenie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	(360 608,46)	rozwiązanie odpisu	X
6	Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	439 862,26	x	6 892 028,85
	Track Tec S.A.	247 263,71	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(16 216,05)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	204 955,30	utworzenie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	(112,51)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Lipa Sp. z o.o.	-	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec GmbH	4 835,81	utworzenie odpisu	X
	Track Tec GmbH	-	rozwiązanie odpisu	X
7	Należności inne, w tym:	291 798,23	x	1 805 611,54
	Track Tec S.A.	71,57	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(27 219,94)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	318 946,60	utworzenie odpisu	X
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	(6 431 115,82)	x	9 452,05
	Track Tec S.A.	-	utworzenie odpisu	X
	Razem	(4 533 710,67)	x	26 058 270,65

Odpisy aktualizujące wartość aktywów w okresie 1.01 - 31.12.2023r.

Lp.	Rodzaj aktywów	Kwota odpisu dokonanego bądź odwróconego w bieżącym roku obrotowym	Przyczyny dokonania odpisu bądź jego odwrócenia	Łączna kwota odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2023 r.
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-	x	-
2	Środki trwałe, w tym:	-	x	-
3	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe, w tym:	(144 652,28)	x	565 973,29
	Track Tec S.A.	105,39	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(144 757,67)	rozwiązanie odpisu	X
4	Inwestycje długoterminowe, w tym:	950 159,72	x	13 012 018,89
	Track Tec S.A.	1 071 284,29	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(121 124,57)	rozwiązanie odpisu	X
5	Zapasy, w tym:	412 013,65	x	2 607 441,37
	Track Tec S.A.	258 575,03	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(89 396,74)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	243 108,56	utworzenie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	(273,20)	rozwiązanie odpisu	X
6	Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	(579 664,36)	x	6 452 166,59
	Track Tec S.A.	683,57	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(23 149,14)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	197 334,90	utworzenie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	(767 847,19)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Lipa Sp. z o.o.	(2 896,13)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec GmbH	3 938,69	utworzenie odpisu	X
	Track Tec GmbH	12 270,94	rozwiązanie odpisu	X
7	Należności inne, w tym:	205 531,53	x	1 513 813,31
	Track Tec S.A.	326,24	utworzenie odpisu	X
	Track Tec S.A.	(234,54)	rozwiązanie odpisu	X
	Track Tec Koltram Sp. z o.o.	205 439,83	utworzenie odpisu	X
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	6 431 115,82	x	6 440 567,87
	Track Tec S.A.	6 431 115,82	utworzenie odpisu	X
	Razem	7 274 504,08	x	30 591 981,32

Nota 28**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

Nota 29**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środki trwałe na własne potrzeby**

Łączne koszty wytworzenia środków trwałych poniesione przez spółki w roku obrotowym na środki trwałe w budowie, środki trwałe na własne potrzeby wyniosły ogółem:

Lp.	Tytuł	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	26 769 170,97	11 500 674,58
a	odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-
b	różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-
2	Koszty wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby, w tym:	356 385,96	34 973,73
a	odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-
b	różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-
	Razem	27 125 556,93	11 535 648,31

Nota 30**Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Lp.	Rodzaj aktywów	Poniesione w bieżącym okresie	Planowane do poniesienia w kolejnym roku
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	24 528 257,57	30 838 800,00
2	w tym na ochronę środowiska	-	-
	Razem	24 528 257,57	30 838 800,00

Nota 31**Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe**

Lp.	Zatrudnienie	w bieżącym okresie	w poprzednim okresie
1	Pracownicy ogółem, z tego:		
a	Zarząd	13	13
b	Pracownicy umysłowi	270	271
c	Pracownicy fizyczni	552	496
	Razem	835	780

Nota 32

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, oraz emeryturach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących lub administrujących

Grupa	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
Zarządy Spółek	36 802 825,59	24 775 692,49
Rady Nadzorcze	191 629,02	243 000,00
Razem	36 994 454,61	25 018 692,49

Nota 33

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze, udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Zaliczka udzielona Członkowi Rady Nadzorczej	700 000,00	700 000,00
2	Zaliczki udzielone Członkom Zarządu	10 667 814,13	10 889 245,68
Razem		11 367 814,13	11 589 245,68

Nota 34**Instrumenty finansowe****Aktywa finansowe**

Lp.	Rodzaj instrumentu	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Pożyczki udzielone i należności własne, w tym należności handlowe	65 490 039,36	108 782 707,60
3	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
5	Odpisy aktualizujące	-	-
Razem		65 490 039,36	108 782 707,60

Zobowiązania finansowe

Lp.	Rodzaj instrumentu	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania handlowe	262 375 810,17	303 295 688,76
3	Odpisy aktualizujące	-	-
Razem		262 375 810,17	303 295 688,76

Charakterystyka instrumentów na dzień 31.12.2024r.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Wartość	Istotne warunki spłaty	Istotne warunki oprocentowania	Istotne warunki zabezpieczenia	Istotne warunki wyceny
1	Kredyt A - kredyt obrotowy	83 316 436,46	31.08.2026r.	WIBOR 1M + marża 2,75%-5,50%	Hipoteki łączne na Nieruchomościach z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji, Umowa Podporządkowania, Umowy Przelewu na Zabezpieczenie, Umowy Zastawów na Udziałach, Umowy Zastawów Rejestrowych na Zbiorze Rzeczy i Praw, Umowy Zastawów na Rachunkach Bankowych, Pełnomocnictwa do Rachunków Bankowych, Umowy Rachunku Zablokowanego	-
2	Leasingi finansowe	7 528 863,29	04.2028	WIBOR + marża	Cesja praw z polisy AC, weksel własny in blanco	-
3	Długoterminowa umowa wynajmu nieruchomości	10 379 313,99	11.2031	Indeksacja o Zhaminizowany Indeks Cen Konsumpcyjnych (HICP) publikowany przez EUROSTAT	brak	-
4	Pożyczka długoterminowe Track Tec Construction sp. z o.o.	35 902 119,92	31.12.2026r.	WIBOR 1M + marża 3%	brak	-
5	Pożyczka długoterminowa Fusion Invest GmbH	15 255,04	31.12.2017r.	5% kapitalizacja kwartalna	brak	-
6	Instrumenty zabezpieczające IRS na stopę procentową	1 135,46	03.2015 - 04.2025	stawka zmienna WIBOR 1M, stawka stała 2,4%	brak	-
7	Pożyczka otrzymana od osoby fizycznej	2 155 966,93	31.08.2029r.	EURIBOR + marża 2,75%-5,5%	brak	-
8	Umowa pożyczki - Fusion Invest GmbH	26 204 486,22	31.08.2029 r.	EURIBOR 1M + marża 2,75%	brak	-

Charakterystyka instrumentów na dzień 31.12.2023r.

L.p.	Rodzaj zobowiązania	Wartość	Istotne warunki spłaty	Istotne warunki oprocentowania	Istotne warunki zabezpieczenia	Istotne warunki wyceny
1	Kredyt A - kredyt obrotowy	144 534 739,75	31.08.2026r.	WIBOR 1M + marża 2,75%-5,50%	Hipoteki łączne na Nieruchomościach z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji, Umowa Podporządkowania, Umowy Przelewu na Zabezpieczenie, Umowy Zastawów na Udziałach, Umowy Zastawów Rejestrowych na Zbiorze Rzeczy i Praw, Umowy Zastawów na Rachunkach Bankowych, Pełnomocnictwa do Rachunków Bankowych, Umowy Rachunku Zablokowanego	-
2	Pożyczka inwestycyjna - mLeasing	26 811,84	15.01.2024r.	WIBOR 1M + marża 3%	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na węże betoniarskim	-
3	Leasingi finansowe	10 061 186,36	04.2028	WIBOR + marża	Cesja praw z polisy AC, weksel własny in blanco	-
4	Długoterminowa umowa wynajmu nieruchomości	9 774 187,64	11.2031	Indeksacja o Zharmonizowany Indeks Cen Konsumpcyjnych (HICP) publikowany przez EUROSTAT	brak	-
5	Pożyczka długoterminowa Track Tec Construction sp. z o.o.	33 665 422,48	31.12.2023r.	WIBOR 1M + marża 3%	brak	-
6	Pożyczka długoterminowa Fusion Inves GmbH	15 255,04	31.12.2017r.	5% kapitalizacja kwartalna	brak	-
7	Instrumenty zabezpieczające IRS na stopę procentową	65 469,46	03.2015 - 04.2025	stawka zmienna WIBOR 1M, stawka stała 2,4%	brak	-
8	Pożyczka otrzymana od osoby fizycznej	27 178 100,99	31.08.2029r.	EURIBOR + marża 2,75%-5,5%	brak	-

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz

W związku z prowadzeniem głównie działalności produkcyjnej przez spółki z Grupy Track Tec istnieje znaczne ryzyko zmiany cen surowców oraz zmiany cen sprzedawanych produktów. W celu ograniczenia ryzyka zmiany cen surowców Zarządy poszczególnych spółek negocjują umowy na dostawy podstawowych surowców tj. szyn, stali, kruszyw, cementu oraz elementów mocowań na okres co najmniej roczny, a w niektórych przypadkach jeszcze dłuższy, z ustaloną stałą ceną.

W zakresie ryzyka walutowego Grupa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko kursowe ze względu na zbliżony poziom wpływów i wydatków w poszczególnych walutach (heading naturalny)

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, które wynika z trzech czynników:

- istotnej sezonowości sprzedaży wyrobów,

- zwiększonego zapotrzebowania na kapitał pracujący ze względu na wzrost wolumenów produkcji,

- poziomu terminowości płatności głównego inwestora – PKP PLK do firm wykonawczych, a co za tym idzie ich płynności finansowej i zdolności regulowania zobowiązań.

W celu ograniczenia ryzyka sezonowości na rynku krajowym Grupa realizuje politykę dywersyfikacji rynków zbytu rozszerzając swoją sprzedaż o kraje Unii Europejskiej i kraje pozaunijne, przez co obecnie sprzedaż i produkcja odbywa się przez cały rok z dużo mniej odczuwalnym spadkiem sprzedaży w okresie zimowym. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności spowodowanej niewypłacalnością odbiorców spółki z Grupy korzystają z ubezpieczenia swoich wierzytelności oraz sprawdzają na bieżąco standingi finansowe swoich kontrahentów.

W celu ograniczenia ryzyka zmiany stopy procentowej kredytów spółka zależna Track Tec Koltram Sp. z o.o. oraz jednostka dominująca zawarły umowy zabezpieczające stałą stopę procentową dla części ekspozycji kredytowej.

Nota 35

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Track Tec (dalej: Grupa) zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2024 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej dokonał oceny, czy istnieją istotne fakty lub okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zidentyfikowane takie fakty i okoliczności zostały wskazane poniżej, lecz ani indywidualnie, ani jednostkowo nie stanowią istotnego zagrożenia dla oceny dokonanej przez Zarząd.

Otoczenie gospodarcze/portfel zamówień

Spółki z Grupy są jednymi z dominujących podmiotów operujących w branży infrastruktury kolejowej w Polsce, która to branża jest w znaczącym stopniu uwarunkowana skalą składanych zamówień i organizowanych przetargów dokonywanych przez operatora krajowej infrastruktury kolejowej (PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. – „PKP PLK”). Środki na finansowanie inwestycji w infrastrukturze kolejowej w Polsce, wg stanu na koniec 2024 roku, wynikają z dokumentów rządowych rangi uchwał Rady Ministrów.

1.Uchwała nr 116 Rady Ministrów z dnia 9 października 2024 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z wykonania planu realizacji Krajowego Programu Kolejowego do 2023 roku (z perspektywą do 2030 roku) za rok 2023.

Uchwała wskazuje planowane wydatki w ramach: Perspektyw finansowych 2007-2023 i 2024-2030, Krajowego Planu Odbudowy oraz Perspektywy finansowej 2021-2027. Łącznie planowane wydatki na lata 2024-2032 wynoszą 101.868 mln PLN.

2.Uchwała nr 166 Rady Ministrów z dnia 31 grudnia 2024 roku zmieniająca uchwałę w sprawie ustanowienia programu wieloletniego – „Program inwestycyjny Centralny Port Komunikacyjny. Etap II. 2024-2030”.

Uchwała wskazuje między innymi planowane wydatki na inwestycje kolejowe w wysokości 76.838 mln PLN (lata 2024-2032).

Krajowy Program Kolejowy oraz Centralny Port Komunikacyjny			
Planowane wydatki			
[dane w tys. zł]	KPK	CPK	RAZEM
2014-2020	35 986 858,5		35 986 858,5
2021	8 686 312,9		8 686 312,9
2022	9 320 338,1		9 320 338,1
2023	13 269 809,7		13 269 809,7
2024	13 294 888,5	1 781 000,0	15 075 888,5
2025	15 004 788,0	3 542 000,0	18 546 788,0
2026	15 449 096,5	10 413 000,0	25 862 096,5
2027	18 086 539,5	13 986 000,0	32 072 539,5
2028	17 904 256,7	15 013 000,0	32 917 256,7
2029	11 300 294,2	12 257 000,0	23 557 294,2
2030*	10 827 817,4	19 846 000,0	30 673 817,4
Razem	169 151 000,0	76 838 000,0	245 989 000,0

* w roku 2030 uwzględniono wydatki do 2032 r., które dotyczą wybranych projektów

3.Uchwała nr 208/2023 Rady Ministrów z dnia 7 listopada 2023 roku w sprawie ustanowienia programu wieloletniego „Rządowy program wsparcia zadań zarządów infrastruktury kolejowej, w tym w zakresie utrzymania i remontów do 2028 roku”.

Program ten przewiduje wielkość kosztów związanych z utrzymaniem i remontami infrastruktury kolejowej na lata 2024-2028 w kwocie 35.871 mln PLN.

4.Uchwała nr 97 Rady Ministrów z dnia 13 września 2024 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z wykonania planu realizacji Programu Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej – Kolej+ do 2029 roku za rok 2023.

Program ten przewiduje wielkość nakładów finansowych (środki PKP PLK i środki jst) na lata 2023-2029 w kwocie 13.342 mln PLN.

W efekcie, wydatki z powyższych źródeł będą znacząco przekraczać 20 mld PLN rocznie, w szczycie przekraczając znacząco 30 mld PLN.

Biorąc pod uwagę fakt, że potwierdzone dotychczas najwyższe roczne wydatki na modernizację infrastruktury kolejowej były tylko nieco wyższe od 13 mld PLN (KPK za 2023 rok), tym bardziej należy spodziewać się poważnego, ponad 2 krotnego ich wzrostu w latach kolejnych.

Sądzić można, że zapotrzebowanie krajowe na wyroby dla infrastruktury kolejowej, w latach kolejnych, może wyczerpać zdolności produkcyjne krajowych zakładów. W takiej sytuacji Track Tec, który znacząco rozwinął eksport wyrobów, chcąc dalej realizować go na najbardziej korzystnych dla firmy kierunkach, odpowie na rosnące potrzeby krajowe, zwiększając zdolności produkcyjne.

W każdym z ostatnich lat eksport Track Tec systematycznie rósł, natomiast w 2023 roku nastąpił jego radykalny wzrost. Przychody ze sprzedaży wyrobów na rynki zagraniczne były 2,5 razy wyższe od tych z 2022 roku. W efekcie, Track Tec przekroczył 50% udziału eksportu w przychodach ogółem.

W bieżącym roku zanotował dalszy wzrost sprzedaży na rynki zagraniczne.

Takie wyniki aktywności wynikają nie tylko ze zwiększenia sprzedaży do krajów europejskich. Wyroby ze znakiem Track Tec trafiały w ostatnich latach głównie do odbiorców w Rumunii, Holandii, Niemczech i na Litwie oraz do szeregu innych krajów. Szczególnie ważną rolę dla Grupy Track Tec ogrywa rynek kanadyjski, z uwagi na wieloletnią ciągłość dostarczania wyrobów, głównie rozjazdów kolejowych.

Ekspansja na rynki pozaeuropejskie zajmuje znaczące miejsce w naszej strategii, a dążymy do powielania modelu kanadyjskiego, dającego powtarzalność dostaw i stabilność naszej obecności na danym rynku w dłuższym okresie czasu.

Zarządy spółek Grupy na bieżąco analizują zagraniczne rynki, w szczególności te na które chce wejść, pod kątem efektywności rozwiązań i odpowiedzi na pytanie: dostarczać wyroby z istniejących naszych zakładów czy lokować produkcję bliżej odbiorców. Mamy gotowe projekty oraz takie, nad którymi pracujemy, mając jednak na uwadze minimalizowanie ryzyk i potrzebę osiągnięcia korzystnego efektu biznesowego.

Na koniec marca 2025 r. Grupa posiadała potwierdzony portfel zamówień w trzech największych krajowych spółkach na 475 mln PLN do realizacji w 2025 roku oraz zrealizowaną sprzedaż w wysokości 188,5 mln PLN, co pokrywa w tej chwili około 80 % zakładanego budżetu tych Spółek na ten rok. Ceny wynegocjowane w zawartych kontraktach pozwalają spółkom Grupy na osiągnięcie zakładanych dodatnich poziomów wyniku finansowego i EBITDA, co pozwoli na samofinansowanie działalności i spełnienie wskaźników finansowych wymaganych przez banki finansujące.

Poziom sprzedaży i wyników zrealizowany przez Grupę po I kwartale jest zbliżny z założeniami budżetowymi za ten okres, co potwierdza słuszność przyjętych wartości budżetowych przez Zarząd na ten rok.

Budżety

Zarząd jednostki dominującej przygotował budżet „Grupy proforma” na rok 2025 przygotowywany na potrzeby banków finansujących oraz prognozy na lata kolejne, które zostały przedstawione m.in. bankom finansującym. W skład „Grupy proforma” oprócz spółek z Grupy Track Tec wchodzi spółki będące podmiotami zobowiązanymi w umowie kredytowej tj. Track Tec Construction Sp. z o.o. oraz Track Tec Logistics Sp. z o.o. W sporządzonym budżecie planowane przychody całej „Grupy proforma” powinny wynieść około 900 mln zł.

Z realizacją powyższych budżetów i prognoz wiąże się różnego rodzaju ryzyka. Do najważniejszych należy zaliczyć kwestie związane osiągnięciem marży na sprzedaży na niższym poziomie niż założony, rosnącymi cenami surowców, energii elektrycznej i gazu, wahaniami kursów walut, polityka celną UE i dużych graczy światowych (USA, Chiny) oraz reakcji instytucji finansowych na ewentualne przesunięcia w realizacji wyników w poszczególnych kwartałach roku mające wpływ na raportowane poziomy marż i wskaźników, w tym tych monitorowanych przez banki oraz czynnikami pozabiznesowymi, jak np. obostrzenia związane z rozprzestrzenianiem się chorób zakaźnych czy też wywołana przez Federację Rosyjską wojna na Ukrainie i próby jej zakończenia przez środowisko międzynarodowe. Ponadto, istotny wpływ na wykonanie budżetu mogą mieć opóźnienia lub brak ogłaszanych i rozstrzyganych przetargów realizowanych z funduszy unijnych przez PKP PLK.

Finansowanie

Działalność Spółek z Grupy jest finansowana poprzez długo- i krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki oraz częściowo przez umowy leasingu finansowego.

W listopadzie 2022 r. spółki z „Grupy proforma” podpisały nową zmieniającą umowę kredytową z konsorcjum trzech banków. W myśl podpisanej w listopadzie 2022 r. umowy spłata kredytów w rachunkach bieżących została przedłużona do 31 sierpnia 2026 roku, co świadczy o dużym zaufaniu przez instytucje finansowe do Grupy i prowadzonej przez nią działalności.

Na dzień 31.12.2024 wszystkie wskaźniki bankowe zostały spełnione

Sytuacja polityczno – gospodarcza

Tocząca się od lutego 2022 r. wojna na terytorium Ukrainy doprowadziła do zachwiania równowagi na światowych rynkach. Sytuacja ta miała i nadal ma przełożenie na krajową gospodarkę. Konflikt zbrojny spowodował spowolnienie gospodarki, zarówno w kraju, jak i na świecie, a także wzrost cen paliw i surowców oraz okresowe problemy z ich dostępnością, również w zakresie gotowych produktów jak np. wyroby stalowe wykorzystywane w procesie produkcyjnym przez podmioty z Grupy. W 2024 sytuacja rynkowa ustabilizowała się a wskaźniki gospodarcze uległy znaczącej poprawie. Obecnie coraz silniejsze naciski społeczności międzynarodowej na zakończenie wojny powodują szereg działań i wypowiedzi prezentujących stanowisko stron, co do warunków rozwiązania konfliktu, dając w dalszej perspektywie możliwość oczekiwania iż wojna zakończy się w ciągu najbliższych kilkunastu miesięcy. Pozwoli to na uruchomienie procesu odbudowy zniszczonej infrastruktury angażując przedsiębiorców w regionie.

Skutkami zarówno pandemii jak i konfliktu zbrojnego wpływającymi na bieżącą działalność całej Grupy są przede wszystkim:

- wahania cen i dostępność stali wykorzystywana przez spółki z Grupy;

- utrzymywanie się wysokiego poziomu stóp procentowych, co znacząco wpływa na koszty finansowania;

W ciągu ostatniego roku zanotowano spadek kursu EUR do PLN a ostatnie działania administracji USA w zakresie wojny celnej umocniły również złotówkę w korelacji do USD, co należy oceniać pozytywnie w kontekście finansowania.

Co prawda wojna celna, którą rozpoczęło USA doprowadziło do niepokoju na rynkach i zachwiało istniejącą równowagę, niemniej inni gracze światowi (UE, Chiny) nie pozostały bierne odpowiadając również ograniczeniami. Przewiduje się, że powstała nierównowaga będzie prowadziła do poszukiwania alternatywnych rynków zaopatrzenia i zbytu, tym bardziej, że USA nie są jedynym dostawcą/odbiorcą produktów objętych wojną celną. W długim okresie może spowodować zmiany w łańcuchach dostaw i wyłonić nowego głównego gracza na rynkach światowych.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, w krótkiej perspektywie firmy produkcyjne sprzedające do USA bądź importujące komponenty do swojej produkcji z USA mogą odczuć skutki taryf celnych i pewnie będzie to miało wpływ na zwiększenie cen oraz spowolnienie gospodarek UE, jednak bezpośrednio na działalność Spółek z Grupy nie powinno to mieć większego znaczenia.

W horyzoncie dającej się przewidzieć przyszłości Zarząd nie widzi, aby wyżej wspomniane ryzyka się zmaterializowały w stopniu zagrażającym kontynuacji działalności Spółek z Grupy. W dacie podpisania niniejszego sprawozdania Spółka nie planuje ograniczenia czy zaprzestania prowadzenia działalności w związku z sytuacją polityczno-gospodarczą.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd jednostki dominującej nie widzi istotnego ryzyka związanego z obsługą zobowiązań w perspektywie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego i przygotował sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Nota 36**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W bieżącym okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym Grupa Kapitałowa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

Nota 37**a) Grupa kapitałowa**

Jednostka dominująca funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Track Tec

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, sporządzone jest przez Track Tec S.A. z siedzibą w Warszawie. Sprawozdanie jest składane do właściwego rejestru sądowego.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Jednostki dominującej jest Fusion Invest GmbH z siedzibą w Dusseldorfie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Jednostka dominująca jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie (a), sporządzone jest przez Fusion Invest GmbH z siedzibą w Dusseldorfie. Sprawozdanie jest składane do właściwego rejestru sądowego.

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wobec Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej wyniosła:

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 1.01 - 31.12.2023		
		Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Inne należności	Pożyczki udzielone	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Inne należności	Pożyczki udzielone
1	Fusion Invest GmbH	10 467,01	44 514,52	2 963 700,11	7 377,99	44 514,52	2 937 240,79

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 1.01 - 31.12.2023		
		Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	Inne zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	Inne zobowiązania	Pożyczki otrzymane
1	Fusion Invest GmbH	300 561,46	-	26 219 741,26	99 835,95	-	15 255,04

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 1.01 - 31.12.2023		
		Sprzedaż - przychody operacyjne	Sprzedaż - pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe - naliczone odsetki	Sprzedaż - przychody operacyjne	Sprzedaż - pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe - naliczone odsetki
1	Fusion Invest GmbH	-	177 775,00	71 459,35	-	51 885,99	58 591,63

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 1.01 - 31.12.2023		
		Zakup - koszty operacyjne	Zakup - pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe - naliczone odsetki	Zakup - koszty operacyjne	Zakup - pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe - naliczone odsetki
1	Fusion Invest GmbH	396 538,93	-	940 081,62	560 981,09	-	-

Wzajemne transakcje z jednostkami nieobjętymi konsolidacją

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 01.01 - 31.12.2023		
		Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Inne należności	Pożyczki udzielone	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Inne należności	Pożyczki udzielone
1	Track Tec Construction Sp. z o.o.	161 949,51	70 000,00	-	46 740,00	-	-
2	Track Tec Logistics Sp. z o.o.	5 166,01	4 962,24	12 786 636,00	4 305,01	4 962,24	12 427 060,66
3	Track Tec Rail Sp. z o.o.	1 476,00	-	-	1 230,00	-	30 093,93
4	TT1 Sp. z o.o.	3 075,00	-	-	3 075,00	-	-
5	Contec Kromiss Sp z o.o.	-	-	-	570 768,40	5 886,73	33 232 380,07
6	Contec Kromiss GmbH	63 472,85	-	-	54 557,84	-	-
7	Fusion Invest Real Estate 1 Sp. z o.o.	3 690,00	-	-	284 469,56	-	-
8	Fusion Invest Real Estate 2 Sp. z o.o.	-	875 835,17	-	-	890 234,22	-
9	Fusion Invest Polska S.A.	1 779 148,35	26 213,27	3 586 624,35	960 686,50	26 213,27	3 441 227,07
10	Apollo Sp. z o.o.	15 375,00	-	-	7 995,00	-	-
11	Track Tec Services Sp. z o.o.	41 608,00	14 868,32	3 041 258,88	41 608,00	14 868,32	2 837 035,89
Razem		2 074 960,72	991 879,00	19 414 519,23	1 975 435,31	942 164,78	51 967 797,62

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 01.01 - 31.12.2023		
		Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	Inne zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	Inne zobowiązania	Pożyczki otrzymane
1	Track Tec Construction Sp. z o.o.	44 047,05	814 487,21	35 902 119,92	771 746,23	814 487,21	33 665 422,48
2	Track Tec Logistics Sp. z o.o.	781 592,47	6 150,00	-	690 658,99	-	-
3	Track Tec Rail Sp. z o.o.	15 675,32	-	-	27 400,00	-	-
4	TT1 Sp. z o.o.	215 000,00	-	-	260 000,00	-	-
5	Contec Kromiss Sp z o.o.	-	-	-	97 287,81	6 519,00	-
6	Fusion Invest Real Estate 2 Sp. z o.o.	382 661,48	10 713 873,66	-	37 548,82	1 013 634,27	8 923 220,52
7	Contec Kromiss GMBH	79 315,78	3 845,70	-	88 722,31	-	-
8	Track Tec Services Sp. z o.o.	43 617,61	-	-	53 617,61	-	-
Razem		1 561 909,71	11 538 356,57	35 902 119,92	2 026 981,77	1 834 640,48	42 588 643,00

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 1.01 - 31.12.2023		
		Sprzedaż - przychody operacyjne	Sprzedaż - pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe - naliczone odsetki	Sprzedaż - przychody operacyjne	Sprzedaż - pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe - naliczone odsetki
1	Track Tec Construction Sp. z o.o.	12 877 196,54	245 807,23	-	4 532 039,78	423 132,19	-
2	Track Tec Logistics Sp. z o.o.	81 055,20	6 667,15	759 575,34	69 826,41	8 001,70	856 341,36
3	Track Tec Rail Sp. z o.o.	14 400,00	-	759,49	12 000,00	-	5 676,00
4	TT1 Sp. z o.o.	30 000,00	-	888 005,65	30 000,00	-	950 209,32
5	Contec Kromiss Sp z o.o.	274 449,91	7 667,43	717 347,73	671 011,07	63 295,01	4 260 151,89
6	Contec Kromiss GmbH	73 855,90	-	-	34 605,29	-	-
7	Fusion Invest Real Estate 1 Sp. z o.o.	36 000,00	-	-	30 000,00	-	-
8	Fusion Invest Real Estate 2 Sp. z o.o.	44 929,01	-	-	200,00	-	-
9	Fusion Invest Polska	43 200,00	-	145 397,28	6 000,00	-	-
10	Apollo Sp. z o.o.	6 000,00	-	204 222,99	3 000,00	-	-
Razem		13 481 086,56	260 141,81	2 715 308,48	5 388 682,55	494 428,90	6 072 378,57

Lp.	Nazwa jednostki	w okresie 1.01 - 31.12.2024			w okresie 1.01 - 31.12.2023		
		Zakup - koszty operacyjne	Zakup - pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe - naliczone odsetki	Zakup - koszty operacyjne	Zakup - pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe - naliczone odsetki
1	Track Tec Construction Sp. z o.o.	40 120,22	35 810,61	2 699 506,28	24 466,40	34 032,14	2 643 149,87
2	Track Tec Logistics Sp. z o.o.	3 165 115,05	-	-	3 265 724,02	-	-
3	Track Tec Rail Sp. z o.o.	76 464,96	-	-	60 000,00	-	-
4	TT1 Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
5	Contec Kromiss Sp z o.o.	5 250,00	-	-	32 314,22	-	-
6	Fusion Invest Real Estate 2 Sp. z o.o.	690 000,00	-	1 034 947,21	-	-	1 335 359,88
Razem		5 191 562,75	35 810,61	3 734 453,49	3 382 504,64	34 032,14	3 978 509,75

Nota 38

Kursy walut

Przyjęto następujące kursy waluty euro do wyceny sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych:

średni kurs PLN/EUR za 2024 rok	4,3064
kurs PLN/EUR na dzień 31.12.2024 rok	4,2730
średni kurs PLN/EUR za 2023 rok	4,5430
kurs PLN/EUR na dzień 31.12.2023 rok	4,3480

Nota 39

Wykaz jednostek, w których jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Grupa Kapitałowa w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2024 roku i w roku poprzednim nie była współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w żadnym podmiocie.

Nota 40

Połączenie jednostek

W bieżącym okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym nie miało miejsca połączenie się jednostek.

Nota 41**Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz innymi osobami powiązаныmi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych**

Nie dokonywano transakcji na warunkach odmiennych od rynkowych.

Transakcje z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązaną

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Transakcje z osobami, będącymi małżonkami lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do krócejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Transakcje z jednostkami kontrolowanymi, współkontrolowanymi lub z innymi jednostkami, na którą znaczący wpływ wywierają lub posiadają w nią znaczącą ilość głosów, bezpośrednio lub pośrednio osoby, będące członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązaną lub będące małżonkami lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do krócejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Transakcje z jednostkami realizującymi program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Nota 42

Charakter i cel gospodarczy nieodzwoierczdionych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki np. (jednostki celowościowe, leasing operacyjny, outsourcing)

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Nota 43

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	1.01 - 31.12.2024	1.01 - 31.12.2023
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	2 078 712,30	1 748 776,98
2	Inne usługi poświadczające	-	-
3	Usługi doradztwa podatkowego	5 525,80	7 105,15
4	Pozostałe usługi	-	-
	Razem	2 084 238,10	1 755 882,13

Nota 44

INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIĘGLYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO I KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
Wprowadzone korekty prezentacyjne zostały przedstawione w nocie 46

Nota 45

INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, A NIE UWZGLĘDNIONE W TYM SPRAWOZDANIU

W Spółkach z Grupy Track Tec nie zaistniały żadne istotne zdarzenia po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania.

Nota 46

KOREKTA BŁĘDU ORAZ PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH

W związku z nowelizacją ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2025 r., Grupa była zobowiązana do zastosowania nowych zasad prezentacji przychodów i kosztów sprzedaży materiałów już w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.
Zgodnie z nowymi przepisami, przychody ze sprzedaży materiałów oraz koszty sprzedanych materiałów zostały wyłączone z działalności operacyjnej, a wynik tej sprzedaży (zysk lub strata) został odpowiednio ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych lub pozostałych kosztach operacyjnych. Zmiana ta została zastosowana retrospektywnie – dane porównawcze za rok 2023 zostały odpowiednio przekształcone.
Ponadto, niezależnie od ww. zmiany, Grupa zdecydowała się na dokonanie zmian prezentacyjnych w celu poprawy przejrzystości i spójności sprawozdania finansowego.
Zmiany te obejmowały:
- przeniesienie części innych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) do zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- przesunięcie części „pozostałych rezerw” (w tym rezerw na niewykorzystane urlopy, nagrody jubileuszowe oraz wynagrodzenia) do pozycji „rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne”,
- reklasyfikację części pozostałych rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych do zobowiązań handlowych, w przypadkach, gdy ich charakter odpowiadał zobowiązaniom z tytułu dostaw i usług.
Wszystkie powyższe zmiany miały charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęły na wynik finansowy netto ani na kapitał własny Grupy.

W związku z wprowadzonymi zmianami prezentacji pozycji bilansowych w okresie porównawczym Spółka nie zmieniła retrospektywnie bilansu otwarcia 2023 roku i w związku z tym zmiany ujęte w Rachunku Przepływów Pieniężnych na działalności operacyjnej zawierają również zmiany prezentacji tych pozycji bilansowych pomiędzy nieskorygowanym stanem początkowym 2023 roku a skorygowanym stanem końcowym 2023r. Jednak zmiany te nie mają wpływu na sumę przepływów w działalności operacyjnej.

W niniejszej nodzie przedstawiono:
- skonsolidowany bilans,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. w trzech kolumnach:
- dane pierwotnie zaprezentowane,
- zmiany prezentacyjne,
- dane po przekształceniu, które stanowią dane porównawcze dla okresu bieżącego (2024).
Zmiana wynika z dokonanej korekty błędu.

Skonsolidowany bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Zmiany	Stan na 31.12.2023 r. po zmianie
A	AKTYWA TRWAŁE	217 396 888,98	-	217 396 888,98
I	Wartości niematerialne i prawne	7 493 908,38	-	7 493 908,38
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
III	Rzeczowe aktywa trwałe	161 912 540,92	-	161 912 540,92
IV	Należności długoterminowe	5 816 619,19	-	5 816 619,19
V	Inwestycje długoterminowe	18 231 431,27	-	18 231 431,27
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 942 389,22	-	23 942 389,22

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Zmiany	Stan na 31.12.2023 r. po zmianie
B	AKTYWA OBROTOWE	320 260 264,39	-	320 260 264,39
I	Zapasy	134 034 263,63	4 539 842,36	138 574 105,99
1	Materiały	88 878 579,01	-	88 878 579,01
2	Półprodukty i produkty w toku	8 773 000,85	-	8 773 000,85
3	Produkty gotowe	29 921 486,54	-	29 921 486,54
4	Towary	5 187 655,35	-	5 187 655,35
5	Zaliczki na dostawy i usługi	1 273 541,88	4 539 842,36	5 813 384,24
II	Należności krótkoterminowe	128 231 624,22	(4 539 842,36)	123 691 781,86
1	Należności od jednostek powiązanych	2 069 377,81	-	2 069 377,81
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowa	-	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	126 162 246,41	(4 539 842,36)	121 622 404,05
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	91 756 686,10	-	91 756 686,10
	- do 12 miesięcy	91 756 686,10	-	91 756 686,10
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt	3 428 586,10	-	3 428 586,10
c	inne	30 976 974,21	(4 539 842,36)	26 437 131,85
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	49 404 951,24	-	49 404 951,24
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	49 404 951,24	-	49 404 951,24
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 589 425,30	-	8 589 425,30
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM		537 657 153,37	-	537 657 153,37

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Zmiany	Stan na 31.12.2023 r. po zmianie
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	148 156 165,68	-	148 156 165,68
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	45 000 000,00	-	45 000 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	125 619 838,03	-	125 619 838,03
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
V	Różnice kursowe z przeliczenia	(1 740 646,54)	-	(1 740 646,54)
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(34 116 096,44)	-	(34 116 096,44)
VII	Zysk (strata) netto	13 393 070,63	-	13 393 070,63
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	Kapitały mniejszości	66 169,32	-	66 169,32
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-	-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	389 434 818,37	0,00	389 434 818,37
I	Rezerwy na zobowiązania	48 249 687,84	(3 503 133,55)	44 746 554,29
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 938 104,00	-	7 938 104,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 733 657,28	10 435 001,78	13 168 659,06
	- długoterminowa	2 491 425,72	1 244 307,42	3 735 733,14
	- krótkoterminowa	242 231,56	9 190 694,36	9 432 925,92
3	Pozostałe rezerwy	37 577 926,56	(13 938 135,33)	23 639 791,23
	- długoterminowe	1 882 918,47	(1 244 307,42)	638 611,05
	- krótkoterminowe	35 695 008,09	(12 693 827,91)	23 001 180,18
II	Zobowiązania długoterminowe	76 644 901,17	-	76 644 901,17
1	Wobec jednostek powiązanych	42 588 643,00	-	42 588 643,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	34 056 258,17	-	34 056 258,17
III	Zobowiązania krótkoterminowe	261 274 382,52	6 640 179,62	267 914 562,14
1	Wobec jednostek powiązanych	3 976 713,24	-	3 976 713,24
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	257 000 927,15	6 640 179,62	263 641 106,77
a	kredyty i pożyczki	144 561 551,59	-	144 561 551,59
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	15 473 481,70	-	15 473 481,70
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	71 851 167,19	6 407 908,97	78 259 076,16
	- do 12 miesięcy	71 851 167,19	6 407 908,97	78 259 076,16
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	3 473 219,92	-	3 473 219,92
f	zobowiązania wekslowe	-	-	-
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	14 289 737,47	-	14 289 737,47
h	z tytułu wynagrodzeń	4 068 471,89	232 270,65	4 300 742,54
i	inne	3 283 297,39	-	3 283 297,39
4	Fundusze specjalne	296 742,13	-	296 742,13
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3 265 846,84	(3 137 046,07)	128 800,77
1	Ujemna wartość firmy	63 753,05	-	63 753,05
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 202 093,79	(3 137 046,07)	65 047,72
	- długoterminowe	620,12	-	620,12
	- krótkoterminowe	3 201 473,67	(3 137 046,07)	64 427,60
	PASYWA RAZEM	537 657 153,37	0,00	537 657 153,37

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres		
		1.01 - 31.12.2023	Zmiany	1.01 - 31.12.2023 po zmianie
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	681 186 212,79	(1 759 711,01)	679 426 501,78
-	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	5 388 682,55	-	5 388 682,55
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	673 794 398,27	-	673 794 398,27
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 391 814,52	(1 759 711,01)	5 632 103,51
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	474 306 072,98	(1 212 125,11)	473 093 947,87
-	- jednostkom powiązanym	3 941 048,78	-	3 941 048,78
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	468 619 521,07	-	468 619 521,07
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 686 551,91	(1 212 125,11)	4 474 426,80
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	206 880 139,81	(547 585,90)	206 332 553,91
D	Koszty sprzedaży	62 229 161,08	-	62 229 161,08
E	Koszty ogólnego zarządu	87 166 458,58	-	87 166 458,58
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	57 484 520,15	(547 585,90)	56 936 934,25
G	Pozostałe przychody operacyjne	7 362 038,44	685 288,77	8 047 327,21
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	199 985,56	-	199 985,56
II	Dotacje	874,20	-	874,20
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	215 899,09	-	215 899,09
IV	Inne przychody operacyjne	6 945 279,59	685 288,77	7 630 568,36
H	Pozostałe koszty operacyjne	6 221 104,42	137 702,87	6 358 807,29
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 131 085,84	-	1 131 085,84
III	Inne koszty operacyjne	5 090 018,58	137 702,87	5 227 721,45
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	58 625 454,17	-	58 625 454,17
J	Przychody finansowe	6 779 562,08	-	6 779 562,08
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	6 506 004,60	-	6 506 004,60
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	131 584,47	-	131 584,47
V	Inne	141 973,01	-	141 973,01
K	Koszty finansowe	41 951 977,29	-	41 951 977,29
I	Odsetki, w tym:	27 835 935,67	-	27 835 935,67
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 451 713,02	-	7 451 713,02
IV	Inne	6 664 328,60	-	6 664 328,60
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-
M	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	23 453 038,96	-	23 453 038,96
N	Odpis wartości firmy	-	-	-
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-
O	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-
P	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą kosztów	-	-	-
Q	Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P)	23 453 038,96	-	23 453 038,96
R	Podatek dochodowy	10 044 354,97	-	10 044 354,97
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
T	Zyski (straty) mniejszości	15 613,36	-	15 613,36
U	Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T)	13 393 070,63	-	13 393 070,63

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres		
		1.01 - 31.12.2023	Zmiany	1.01 - 31.12.2023 po zmianie
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	13 393 070,63	-	13 393 070,63
II	Korekty razem	11 353 470,79	-	11 353 470,79
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	15 613,36	-	15 613,36
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
3	Amortyzacja	19 746 731,74	-	19 746 731,74
4	Odpisy wartości firmy	1 006 265,52	-	1 006 265,52
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 603 020,50)	-	(2 603 020,50)
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 588 890,98	-	21 588 890,98
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 013 697,80	-	7 013 697,80
9	Zmiana stanu rezerw	2 849 201,88	(3 503 133,55)	(653 931,67)
10	Zmiana stanu zapasów	22 823 686,23	(4 539 842,36)	18 283 843,87
11	Zmiana stanu należności	(45 362 525,02)	4 539 842,36	(40 822 682,66)
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(14 333 239,31)	6 640 179,62	(7 693 059,69)
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 570 799,63)	(3 137 046,07)	(4 707 845,70)
14	Inne korekty z działalności operacyjnej	178 967,74	-	178 967,74
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	24 746 541,42	-	24 746 541,42
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	260 676,16	-	260 676,16
II	Wydatki	(12 198 623,27)	-	(12 198 623,27)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(11 937 947,11)	-	(11 937 947,11)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	60 417 851,38	-	60 417 851,38
II	Wydatki	(68 730 985,20)	-	(68 730 985,20)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(8 313 133,82)	-	(8 313 133,82)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	4 495 460,51	-	4 495 460,51
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 495 460,51	-	4 495 460,51
-	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(479 387,77)	-	(479 387,77)
F	Środki pieniężne na początek okresu	8 235 883,59	-	8 235 883,59
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:	12 731 344,10	-	12 731 344,10
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 744 209,36	-	2 744 209,36

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące:

1. Wprowadzenie
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia w notach od 1 do 46

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1) Jarosław Pawluk - Prezes Zarządu

2) Katarzyna Pawluk - Wiceprezes Zarządu

3) Stanisław Malinowski - Wiceprezes Zarządu

4) Krzysztof Niemiec - Wiceprezes Zarządu

5) Rafał Bednarczyk - Wiceprezes Zarządu

6) Marek Nowakowski - Członek Zarządu

7) Andrzej Cholewa - Członek Zarządu

Sporządził: Artur Mirocha

Warszawa, 29 maja 2025 r.