

TORPOL S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych)

| | |
|---|----|
| Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat | 4 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Śródroczny skrócony bilans | 6 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 7 |
| Śródroczne skrócone zestawienie ze zmian w kapitale własnym | 8 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 9 |
| 1. Informacje ogólne | 9 |
| 2. Inwestycje Spółki oraz połączenie jednostek | 9 |
| 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej | 10 |
| 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 11 |
| 4.1. Profesjonalny osąd | 11 |
| 4.2. Niepewność szacunków | 13 |
| 5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego | 15 |
| 5.1. Założenie kontynuacji działalności | 16 |
| 6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 16 |
| 7. Zmiana szacunków | 18 |
| 8. Sezonowość działalności | 18 |
| 9. Informacje dotyczące segmentów działalności | 19 |
| 9.1. Segmenty operacyjne | 19 |
| 9.2. Informacje geograficzne | 21 |
| 10. Przychody i koszty | 22 |
| 10.1. Przychody z umów z klientami | 22 |
| 10.2. Pozostałe przychody operacyjne | 26 |
| 10.3. Pozostałe koszty operacyjne | 26 |
| 10.4. Przychody finansowe | 26 |
| 10.5. Koszty finansowe | 27 |
| 10.6. Koszty według rodzajów | 27 |
| 10.7. Składniki innych całkowitych dochodów | 27 |
| 11. Podatek dochodowy | 28 |
| 11.1. Obciążenie podatkowe | 28 |
| 11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej | 28 |
| 11.3. Odroczonego podatek dochodowy | 29 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe | 30 |
| 13. Prawo do użytkowania. Leasing | 32 |
| 13.1. Spółka jako leasingobiorca | 32 |
| 14. Aktywa niematerialne | 34 |
| 15. Wartość firmy | 34 |
| 16. Zapasy | 35 |
| 17. Odpisy wartość zapasów | 35 |
| 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 36 |
| 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 38 |
| 20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 39 |
| 21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 39 |
| 22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe | 40 |
| 22.1. Kapitał podstawowy | 40 |
| 22.2. Wartość nominalna akcji | 40 |

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych)

| | |
|---|----|
| 22.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale | 40 |
| 22.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy | 40 |
| 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 41 |
| 24. Zmiany stanu rezerw | 44 |
| 24.1. Zmiany stanu rezerw | 44 |
| 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 45 |
| 25.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania | 45 |
| 25.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach | 46 |
| 26. Zobowiązania warunkowe | 47 |
| 26.1. Sprawy sądowe | 48 |
| 26.2. Rozliczenia podatkowe | 50 |
| 27. Informacje o podmiotach powiązanych | 51 |
| 27.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi | 53 |
| 28. Ryzyko finansowe | 53 |
| 29. Instrumenty finansowe | 53 |
| 29.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych | 53 |
| 30. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki | 53 |
| 31. Zarządzanie kapitałem | 54 |
| 32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 54 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

| | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|-------------|--|--|--|--|
| | <i>Nota</i> | | | | |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży usług | 10.1 | 572 310 | 328 761 | 644 651 | 388 821 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i produktów | | 163 | 80 | 796 | 465 |
| Przychody ze sprzedaży | | 572 473 | 328 841 | 645 447 | 389 286 |
| Koszt własny sprzedaży | 10.6 | 537 799 | 311 263 | 616 142 | 372 058 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 34 674 | 17 578 | 29 305 | 17 228 |
| Koszty sprzedaży | | 1 134 | 571 | 1 197 | 165 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 12 799 | 5 881 | 14 062 | 7 734 |
| Zysk / Strata ze sprzedaży | | 20 741 | 11 126 | 14 046 | 9 329 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10.2 | 1 439 | 75 | 606 | 288 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10.3 | 1 914 | 1 244 | 298 | 190 |
| Zysk / Strata z działalności operacyjnej | | 20 266 | 9 957 | 14 354 | 9 427 |
| Przychody z tytułu odsetek | 10.4.1 | 1 093 | 370 | 323 | -39 |
| Inne przychody finansowe | 10.4.2 | 189 | 189 | 868 | -547 |
| Koszty finansowe | 10.5 | 4 124 | 2 232 | 3 116 | 1 311 |
| Oczekiwane starty kredytowe | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / Strata brutto | | 17 424 | 8 284 | 12 429 | 7 530 |
| Podatek dochodowy | 11.1 | 3 434 | 1 548 | 2 743 | 1 693 |
| Zysk / Strata netto za okres | | 13 990 | 6 736 | 9 686 | 5 837 |
| Przypadająca: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | |
| Zysk / Strata na jedną akcję (w złotych): | | | | | |
| - liczba akcji w tysiącach sztuk | | 22 970 | 22 970 | 22 970 | 22 970 |
| -podstawowy i rozwodniony z wyniku za okres sprawozdawczy | | 0,61 | 0,29 | 0,42 | 0,25 |

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

| | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|--|-------------|--|--|--|--|
| | <i>Nota</i> | | | | |
| Zysk/(strata) netto za okres | | 13 990 | 6 736 | 9 686 | 5 837 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski/Straty aktuarialne | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | 594 | -256 | -120 | 83 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 10.7 | 594 | -256 | -120 | 83 |
| Inne całkowite dochody netto | | 594 | -256 | -120 | 83 |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | | 14 584 | 6 480 | 9 566 | 5 920 |

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2020 roku

| | Nota | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------|--------------------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 207 087 | 210 705 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 | 88 228 | 90 811 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 13 | 45 961 | 51 009 |
| Wartość firmy | 15 | 9 008 | 9 008 |
| Aktywa niematerialne | 14 | 3 249 | 2 943 |
| Udziały w jednostkach zależnych | | 5 415 | 5 415 |
| Udziały we wspólnych przedsięwzięciach | | 0 | 506 |
| Należności długoterminowe | 18 | 22 986 | 12 386 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 11.3 | 26 074 | 29 508 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 6 166 | 9 119 |
| Aktywa obrotowe | | 820 042 | 1 047 489 |
| Zapasy | 16 | 71 953 | 44 044 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 18 | 248 075 | 618 764 |
| Pozostałe należności finansowe | 18 | 5 630 | 5 191 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody | 10.1.2 | 111 645 | 182 397 |
| Pozostałe należności niefinansowe | 18 | 17 775 | 3 119 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 9 641 | 11 905 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 9 | 5 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 | 355 314 | 182 064 |
| SUMA AKTYWÓW | | 1 027 129 | 1 258 194 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Kapitał własny | | 221 784 | 228 623 |
| Kapitał podstawowy | 22.1 | 4 594 | 4 594 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 147 457 | 141 135 |
| Kapitały zapasowe | | 58 918 | 58 918 |
| Zyski zatrzymane | | 11 724 | 25 479 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | -565 | -1 159 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne) | | -344 | -344 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 109 584 | 116 010 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 23 | 51 632 | 63 979 |
| Rezerwy | 24.1 | 1 580 | 1 580 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 25.1 | 56 372 | 50 451 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 11.3 | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 695 761 | 913 561 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 25.1 | 192 508 | 337 953 |
| Kredyty i pożyczki | 23 | 46 861 | 58 896 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 25.1 | 40 916 | 22 336 |
| Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów | 10.1.2 | 193 226 | 172 919 |
| Zaliczki otrzymane na kontrakty | 10.1.2 | 189 235 | 222 182 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 25.1 | 4 739 | 31 976 |
| Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT | | 0 | 28 381 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 25.2 | 20 936 | 31 447 |
| Rezerwy | 24.1 | 7 340 | 7 471 |
| Zobowiązania razem | | 805 345 | 1 029 571 |
| SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ | | 1 027 129 | 1 258 194 |

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego
 sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 56 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

| | Nota | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|------|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk / Strata brutto | | 17 424 | 12 429 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 10 900 | 9 797 |
| Zysk na działalności inwestycyjnej | | -493 | -238 |
| Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami | 10.6 | 415 741 | 87 883 |
| Zmiana stanu zapasów | 19 | -27 909 | -10 822 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 19 | -175 596 | -129 140 |
| Przychody z tytułu odsetek | 19 | -1 093 | -323 |
| Koszty z tytułu odsetek | | 2 893 | 2 082 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -5 294 | -2 206 |
| Zmiana stanu rezerw | | -131 | -226 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -28 381 | 0 |
| Pozostałe | 19 | -156 | - 48 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 207 905 | -30 812 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | | 1 144 | 271 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | | -1 521 | - 18 287 |
| Splata pożyczki | | 0 | 3 651 |
| Udzielone pożyczki | | 0 | -3 651 |
| Odsetki otrzymane | | 1 093 | 323 |
| Pozostałe | 19 | -1 685 | -811 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -969 | -18 504 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | -6 454 | -13 466 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 23 | 0 | 124 053 |
| Splata pożyczek/kredytów | | -24 382 | -85 394 |
| Odsetki zapłacone | | -2 850 | -1 686 |
| Inne wpływy finansowe | | 0 | 13 120 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | -33 686 | 36 628 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 173 250 | -12 688 |
| -w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 0 | 0 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 182 064 | 33 339 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | | 355 314 | 20 651 |

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

| | | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i> | <i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i> | <i>Kapitał zapasowy - pozostały</i> | <i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i> | <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i> | <i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski / straty aktuarialne)</i> | <i>Razem</i> |
|--|-------------|---------------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|--|---|----------------|
| | <i>Nota</i> | | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | 22.1, 22.4 | 4 594 | 141 135 | 54 617 | 4 301 | 25 479 | -1 159 | -344 | 228 623 |
| - Zysk roku | | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 990 | 0 | 0 | 13 990 |
| - Inne całkowite dochody netto | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 594 | 0 | 594 |
| Całkowity dochód za okres | | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 990 | 594 | 0 | 14 584 |
| Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy | | 0 | 6 322 | 0 | 0 | -6 322 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidenda | | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 673 | 0 | 0 | -20 673 |
| Zasilenie ZFŚS | | 0 | 0 | 0 | 0 | -750 | 0 | 0 | -750 |
| Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 22.1, 22.4 | 4 594 | 147 457 | 54 617 | 4 301 | 11 724 | -565 | -344 | 221 784 |
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | | 4 594 | 138 711 | 54 617 | 4 301 | 5 901 | -1 137 | 113 | 207 100 |
| - Zysk roku | | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 686 | 0 | 0 | 9 686 |
| - Inne całkowite dochody netto | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -120 | 0 | -120 |
| Całkowity dochód za okres | | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 686 | -120 | 0 | 9 566 |
| Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy | | 0 | 2 424 | 0 | 0 | -2 424 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidenda | | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 742 | 0 | 0 | -5 742 |
| Na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | | 4 594 | 141 135 | 54 617 | 4 301 | 7 421 | -1 257 | 113 | 210 924 |

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Torpol S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2019 roku. Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku – nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

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

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

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

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu (61-052), ul. Mogileńska 10G. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka posiada przedstawicielstwo w Norwegii Torpol Norge NUF zarejestrowane w grudniu 2010 roku.

2. Inwestycje Spółki oraz połączenie jednostek

Torpol S.A. w sposób bezpośredni sprawuje kontrolę nad spółką Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. (wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.), Torpol d.o.o. za usługę w likwidacji oraz Lineal Sp. z o.o. w likwidacji. Natomiast spółka NLF Torpol Astaldi spółka cywilna jest współkontrolowana przez Torpol.

Z dniem 30 czerwca 2020 roku Lineal Sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji.

Torpol S.A. sprawowała kontrolę nad Afta Sp. z o.o. do 30 września 2018 roku. Z dniem 01 października 2018 roku Spółka została postawiona w stan likwidacji. Z dniem 24 stycznia 2020 roku Spółka została zlikwidowana.

Torpol S.A. sprawował kontrolę nad Torpol Norge A.S. do 15 listopada 2019 roku. Z dniem 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana.

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| Lp. | Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | % udział Grupy w kapitale | | Cena nabycia w tys. złotych |
|---|--|--------------------------------|---|---------------------------|--------------------|--------------------------------|
| | | | | 30 czerwca 2020 | 31 grudnia 2019 | |
| 1 | Afta Sp. z o.o.* | ul. Sarmacka 7, Poznań | unieszkodliwianie odpadów | - | 100,00% | 61 |
| 2 | Torpol Norge A.S.** | Brobekkveien 80a, Oslo | rozwój kolei, zarówno nad i pod ziemią | - | - | 4 738 |
| 3 | Torpol Oil&Gas p. z o.o. Wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o. | Ul. Długa 5, Wysogotowo | działalność w zakresie specjalistycznego projektowania | 97,78% | 97,78% | 2 004 |
| 4 | Torpol d.o.o. za usluge* | Medimurska 21, 10000 Zagreb | wykonanie usług kolejowych | 100,00% | 100% | 12 |
| 5 | Lineal Sp. z o.o. w likwidacji*** | ul. Sarmacka 7, Poznań | usługi specjalistycznego projektowania | 100,00% | 50% | 506 |
| * zlikwidowana z dniem 24 stycznia 2020 roku. ** zlikwidowana 15 listopada 2019 roku. *** z dniem 30 czerwca 2020 roku została postawiona w stan likwidacji | | | | | | |

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Ponadto Torpol S.A. jest stroną umowy spółki NLF Torpol Astaldi spółka cywilna (NLF) z siedzibą w Łodzi. Udział w Spółce kwalifikowany jest jako wspólne działanie i ujmowany w sprawozdaniu jednostkowym zgodnie z udziałem w Spółce. Spółka NLF Torpol Astaldi spółka cywilna powołana została do prowadzenia kontraktu budowy dworca Nowa Łódź Fabryczna w imieniu konsorcjum, w którym Torpol S.A. posiada udział 40%. Finalnie całość uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów na kontrakcie dzielona jest na konsorcjantów w proporcjach do posiadanego udziału w konsorcjum.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Torpol S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

- Pan Grzegorz Grabowski - Prezes Zarządu
- Pan Marcin Zachariasz - Wiceprezes Zarządu
- Pan Tomasz Krupiński - Wiceprezes Zarządu

W okresie 6 miesięcy 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Krzysztof Miller - wygaśnięcie mandatu z dniem 25 czerwca 2020 roku

W okresie od dnia bilansowego 30 czerwca 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Konrad Tuliński - Powołanie na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2020 roku

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

- Pani Jadwiga Dyktus - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pani Monika Domańska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Adam Pawlik - Członek Rady Nadzorczej

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

| | | | |
|---|-----------------------|---|-------------------------|
| - | Pan Tomasz Hapunowicz | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Konrad Orzełowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Szymon Adamczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Artur Miernik | - | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie 6 miesięcy 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

| | | |
|---------------------------|---|--|
| - Pan Artur Miernik | - | powołanie w dniu 25 czerwca 2020 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki |
| - Pan Tadeusz Kozaczyński | - | Upływ kadencji pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 25 czerwca 2020 roku |

W okresie od dnia bilansowego 30 czerwca 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

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

Ujmowanie przychodów

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

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

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

Klasyfikacja segmentów operacyjnych

Spółka klasyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o cechy gospodarcze oraz następujące aspekty: rodzaj produktów i usług, rodzaj procesów produkcyjnych, rodzaj lub grupa klientów na produkty i usługi, metody stosowane przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług oraz jeśli ma to zastosowanie, rodzaj środowiska regulacyjnego, na przykład obszar bankowości, ubezpieczeń lub użyteczności publicznej. Biorąc powyższe pod uwagę świadczone usługi i sprzedawane produkty zostały podzielone dla celów zarządczych na segmenty operacyjne odpowiadające segmentom sprawozdawczym: drogi kolejowe, pozostałe (nota 9).

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji umów najmu w obszarach takich jak stwierdzenie czy umowa zawiera leasing każdorazowo weryfikując umowę pod kątem: przedmiotu umowy, określenia możliwości identyfikacji przedmiotu umowy, daty obowiązywania umowy w tym ilość miesięcy, okresu wypowiedzenia, wskazanie czy możliwe jest wypowiedzenie bez zgody drugiej strony umowy, czy istnieją kary za wcześniejsze wypowiedzenie umowy, wartość opłat z tytułu umowy w latach obowiązywania.

Dodatkowo, umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego poddawane są osądowi pod kątem tego, czy przeniesienie przez Spółkę składnika aktywów stanowi sprzedaż w rozumieniu MSSF 15. Oceniając, czy miało miejsce przeniesienie kontroli, Spółka bierze pod uwagę między innymi, czy fizycznie przekazała składnik aktywów, czy klient-leasingodawca ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów, czy umowa zawiera opcję kupna na zakończenie okresu leasingu. Jeśli w ocenie Spółki nie doszło do sprzedaży, Spółka w dalszym ciągu ujmuje przeniesiony składnik aktywów, a także ujmuje zobowiązanie finansowe odpowiadające wpływom z przeniesienia. Transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego zawarte w 2020 roku, zgodnie z oceną Spółki nie stanowią sprzedaży w rozumieniu MSSF 15. Nabyte w leasingu zwrotnym środki trwałe oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego zostały zawarte odpowiednio w nocy 12 i 23.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

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

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

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

Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka zaklasyfikowała udział w spółce Lineal Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie. Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna jako wspólne działanie. W ujęciu wspólnego działania Spółka uwzględniła udział wynikający z umowy konsorcjum a nie udział wynikający z umowy spółki cywilnej. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 23.1 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

W przypadku gdy Spółka jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Spółka ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów, Spółka rozpoznaje w rachunku zysków i strat przychody i koszty związane z realizacją kontraktów budowlanych jedynie w zakresie wynikającym z udziału Spółki w konsorcjum. Spółka rozpoznaje w bilansie tą część aktywów i zobowiązań, która przypada udziałowi Spółki we wspólnie kontrolowanej działalności. Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka klasyfikuje konsorcja jako wspólne działanie w przypadku gdy występuje współkontrola. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 23.2. w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

4.2. Niepewność szacunków

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

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Spółka wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje. Zmiany szacunków wynikające z aktualizacji budżetów zostały opisane w nocie 7. Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Spółka dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają stopniowi spełnienia zobowiązania wykonania świadczenia.

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Spółkę spółki Elmont – Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. w 2008 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartość firmy wyniosła 9 008 tysięcy złotych. W wyniku przeprowadzonego testu Zarząd nie stwierdził utraty wartości tego aktywa. Zarząd nie zidentyfikował też żadnych przesłanek do utraty wartości w przypadku innych aktywów trwałych. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 15.

Utrata wartości należności handlowych

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 26 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 12.4,12.5 oraz nocie nr 12.6 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Rezerwa na straty

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w nocie 12.22.1 „MSSF 16 Leasing” w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Torpol S.A. za pierwsze półrocze 2020 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 13 marca 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 4 września 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

5.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Wynik finansowy Spółki za okres 6 miesięcy 2020 roku był wyższy o ponad 40% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

W związku z wprowadzeniem w dniu 20 marca 2020 roku stanu epidemii z powodu pojawienia się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID19, Spółka podjęła szereg działań prewencyjnych i profilaktycznych w celu przeciwdziałania rozprzestrzeniania się koronawirusa. Spółka niezwłocznie podjęła odpowiednie kroki w celu identyfikacji potencjalnych ryzyk wynikających ze stanu zagrożenia epidemicznego oraz oceny potencjalnych skutków dla Spółki w wymiarze pracowniczym, finansowym i prawnym. Podjęte przez Spółkę działania są dotychczas skuteczne. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Spółka nie odnotowała żadnego przypadku zakażenia wśród pracowników, a wszystkie roboty budowlane prowadzone są zgodnie z uzgodnionymi z zamawiającym harmonogramami.

Zarząd Spółki w sposób ciągły monitoruje sytuację rynkową związaną ze stanem epidemii i pomimo wystąpienia okoliczności mogących wskazywać ryzyko związane z wystąpieniem koronawirusa i możliwość negatywnego wpływu na płynną działalność operacyjną Grupy, terminową realizację projektów oraz poziom kosztów, po przeprowadzonej analizie Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku oraz zmiany sposobu wyceny rozchodu zapasów. Począwszy od stycznia 2020 roku zmieniony został sposób wyceny rozchodu zapasów z metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” na metodę ustaloną jako „średnia ważona”. W ocenie Zarządu jednostki dominującej zmiana doprowadzi do tego, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym informacje będą bardziej wiarygodne poprzez wyeliminowanie ewentualnego wpływu wahania cen materiałów w trakcie danego okresu.

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

- *Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19* (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Spółka jest obecnie w trakcie analizy wpływu zmian do MSR 37, które precyzują, jakie koszty należy uwzględniać w wycenie rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia. Zmiany wprowadzają podejście oparte na kosztach bezpośrednich kontraktu. Koszty bezpośrednio związane z kontraktem to zarówno koszty przyrostowe (np. koszty płac oraz materiałów bezpośrednich), jak i odpowiednio alokowana część kosztów bezpośrednio dotyczących kontraktu (np. amortyzacja maszyn używanych podczas realizacji kontraktu czy koszty zarządzania i nadzoru nad projektem). Koszty ogólne i administracyjne nie są kosztami uznawanymi za bezpośrednie i są wyłączone z kalkulacji, chyba że wyraźnie w ramach umowy kosztami tymi jest obciążany klient.

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

7. Zmiana szacunków

Zarząd Torpol S.A., w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W pierwszym półroczu roku 2020 zmianie uległy planowane budżety przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach kolejowych. Rewizje budżetów spowodowane były m.in.: wydłużeniem realizacji kontraktów, wzrostem zakresu robót, wzrostem prognozowanych kosztów realizacji kontraktów. Wskutek tych zmian nastąpiło zmniejszenie marży o 22 400 tysięcy złotych oraz zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 25 009 tysięcy złotych. Na zmianę marży wpływ miały poniższe czynniki:

- ograniczenie zakresu robót przez zamawiającego (zmniejszenie marży o 18 900 tys. złotych),
- zwiększenia/zmniejszenia obmiarowe (zmniejszenie marży o 2 300 tys. złotych),
- odchylenia księgowania w kalkulacji budżetowej (zmniejszenie marży o 8 900 tys. złotych),
- wyższy poziom kosztów bezpośrednich (zmniejszenie marży o 8 800 tys. złotych),
- wzrost kosztów ogólnych, w tym wydłużenie realizacji projektu (zmniejszenie marży o 4 800 tys. złotych),
- zakres zmian kontraktowych i robót dodatkowych oraz kontraktacja umowna podwykonawstwa i usług (zwiększenie marży o 11 600 tys. złotych),
- koszty nieujęte we wcześniejszych planach (zmniejszenie marży o 1 200 tys. złotych),
- aktualizacja prognozy kosztów gwarancji - na podstawie podpisanych polis (zwiększenie marży o 11 300 tys. złotych),
- inne (zmniejszenie marży o 400 tys. złotych).

8. Sezonowość działalności

Prowadzenie prac budowlano-montażowych jest silnie uzależnione od panujących warunków atmosferycznych. Dlatego też poziom przychodów w tym sektorze zmienia się w zależności od pory roku.

W efekcie oddziaływania zjawiska sezonowości możliwe są okresowe wahania przychodów ze sprzedaży, co może w krótkim okresie wpływać na wyniki finansowe osiąmane przez Spółkę.

Oprócz sezonowości wpływ na przychody ze sprzedaży oraz koszty ma portfel kontraktów.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

| | |
|----------------|---|
| Drogi kolejowe | – generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa kolejowego. Głównym odbiorcą usług jest PKP PLK S.A., Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. |
| Pozostałe | – urządzenia elektryczne, usługi projektowe, pozostałe usługi nieujęte w innych segmentach |

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

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

9.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres 6 oraz 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, 30 czerwca 2019 roku.

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|-----------|---------|--------------------|
| | Drogi kolejowe | Pozostałe | Razem | |
| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | | | | |
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 571 003 | 1 470 | 572 473 | 572 473 |
| Sprzedaż między segmentami | | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 571 003 | 1 470 | 572 473 | 572 473 |
| Koszt własny sprzedaży | 536 556 | 1 243 | 537 799 | 537 799 |
| Wyniki | | | | |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu | 34 447 | 227 | 34 674 | 34 674 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|-----------|---------|--------------------|
| | Drogi kolejowe | Pozostałe | Razem | |
| Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | | | | |
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 328 078 | 763 | 328 841 | 328 841 |
| Sprzedaż między segmentami | | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 328 078 | 763 | 328 841 | 328 841 |
| Koszt własny sprzedaży | 310 719 | 544 | 311 263 | 311 263 |
| Wyniki | | | | |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu | 17 359 | 219 | 17 578 | 17 578 |

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|-----------|---------|--------------------|
| | Drogi kolejowe | Pozostałe | Razem | |
| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | | | | |
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 642 574 | 2 873 | 645 447 | 645 447 |
| Sprzedaż między segmentami | | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 642 574 | 2 873 | 645 447 | 645 447 |
| Koszt własny sprzedaży | 613 537 | 2 605 | 616 142 | 616 142 |
| Wyniki | | | | |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu | 29 037 | 268 | 29 305 | 29 305 |

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|-----------|---------|--------------------|
| | Drogi kolejowe | Pozostałe | Razem | |
| Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | | | | |
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 387 342 | 1 944 | 389 286 | 389 286 |
| Sprzedaż między segmentami | | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 387 342 | 1 944 | 389 286 | 389 286 |
| Koszt własny sprzedaży | 370 225 | 1 833 | 372 058 | 372 058 |
| Wyniki | | | | |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu | 17 117 | 111 | 17 228 | 17 228 |

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

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

9.2. Informacje geograficzne

Spółka zaangażowana jest w prowadzenie projektów generalnego wykonawstwa w branży budownictwa kolejowego i tramwajowego w Polsce i w Norwegii. Poniżej zaprezentowano dane dotyczące przychodów z podziałem na przychody krajowe i zagraniczne, jak również informację na temat aktywów zlokalizowanych w kraju i zagranicą:

| <i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku lub na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>Kraj</i> | <i>Zagranica</i> | <i>Razem</i> |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 571 988 | 485 | 572 473 |
| Przychody obszaru ogółem | 571 988 | 485 | 572 473 |
| Pozostałe informacje dotyczące obszaru: | | | |
| Aktywa obszaru | 1 023 610 | 3 519 | 1 027 129 |
| Aktywa nieprzypisane | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa ogółem na 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 1 023 610 | 3 519 | 1 027 129 |

| <i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>Kraj</i> | <i>Zagranica</i> | <i>Razem</i> |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 328 356 | 485 | 328 841 |
| Przychody obszaru ogółem | 328 356 | 485 | 328 841 |

| <i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku lub na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2019 roku</i> | <i>Kraj</i> | <i>Zagranica</i> | <i>Razem</i> |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 645 447 | 0 | 645 447 |
| Przychody obszaru ogółem | 645 447 | 0 | 645 447 |
| Pozostałe informacje dotyczące obszaru: | | | |
| Aktywa obszaru | 766 479 | 6 324 | 772 803 |
| Aktywa nieprzypisane | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa ogółem na 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | 766 479 | 6 324 | 772 803 |

| <i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i> | <i>Kraj</i> | <i>Zagranica</i> | <i>Razem</i> |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Pozostałe informacje dotyczące obszaru: | | | |
| Aktywa obszaru | 1 253 837 | 4 357 | 1 258 194 |
| Aktywa nieprzypisane | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa ogółem na 31 grudnia 2019 roku | 1 253 837 | 4 357 | 1 258 194 |

| <i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i> | <i>Kraj</i> | <i>Zagranica</i> | <i>Razem</i> |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 389 286 | 0 | 389 286 |
| Przychody obszaru ogółem | 389 286 | 0 | 389 286 |

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 sprzedaż Spółki w około 89,5% tj. 512 382 tysięcy złotych kierowana była do jednego Inwestora – PKP PLK S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku sprzedaż ta wynosiła około 86% tj. 557 166 tysięcy złotych.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 sprzedaż Spółki kierowana do PKP PLK S.A. wynosiła około 95% tj. 313 312 tysięcy złotych. W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 sprzedaż ta wynosiła około 83,9% tj. 326 635 tysięcy złotych.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody z umów z klientami

10.1.1 Przychody w podziale na kategorie

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

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

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

| <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>Drogi kolejowe</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i> |
|---|-----------------------|------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym: | 571 003 | 31 | 571 034 |
| Przychody z kontraktów budowlanych, w tym: | 571 003 | 31 | 571 034 |
| Przychody realizowane w pojedynkę | 466 742 | 31 | 466 773 |
| Przychody realizowane w konsorcjum | 104 261 | 0 | 104 261 |
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym: | 0 | 1 276 | 1 276 |
| Przychody pozostałe | 0 | 1 276 | 1 276 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie | 0 | 163 | 163 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 571 003 | 1 470 | 572 473 |

| <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>Drogi kolejowe</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i> |
|---|-----------------------|------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym: | 328 078 | 31 | 328 109 |
| Przychody z kontraktów budowlanych, w tym: | 328 078 | 31 | 328 109 |
| Przychody realizowane w pojedynkę | 274 495 | 31 | 274 526 |
| Przychody realizowane w konsorcjum | 53 583 | 0 | 53 583 |
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym: | 0 | 652 | 652 |
| Przychody pozostałe | 0 | 652 | 652 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie | 0 | 80 | 80 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 328 078 | 763 | 328 841 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i> | <i>Drogi kolejowe</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i> |
|---|-----------------------|------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym: | 642 574 | 425 | 642 999 |
| Przychody z kontraktów budowlanych, w tym: | 642 574 | 425 | 642 999 |
| Przychody realizowane w pojedynkę | 541 637 | 425 | 542 062 |
| Przychody realizowane w konsorcjum | 100 937 | 0 | 100 937 |
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym: | 0 | 1 652 | 1 652 |
| Przychody pozostałe | 0 | 1 652 | 1 652 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie | 0 | 796 | 796 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 642 574 | 2 873 | 645 447 |

| <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i> | <i>Drogi kolejowe</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i> |
|---|-----------------------|------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym: | 387 342 | 386 | 387 728 |
| Przychody z kontraktów budowlanych, w tym: | 387 342 | 386 | 387 728 |
| Przychody realizowane w pojedynkę | 329 730 | 386 | 330 116 |
| Przychody realizowane w konsorcjum | 57 612 | 0 | 57 612 |
| Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym: | 0 | 1 093 | 1 093 |
| Przychody pozostałe | 0 | 1 093 | 1 093 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie | 0 | 465 | 465 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 387 342 | 1 944 | 389 286 |

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Spółkę za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku wynoszą 18,2% (104 261 PLN) oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku 16,3% (53 583 PLN).

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Spółkę za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku wynoszą 15,6% (100 937 PLN) oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku 14,8% (57 612 PLN).

Udział Spółki w konsorcjach realizujących bieżące kontrakty kształtował się na poziomie od 46,8% do 91,5% w pierwszym półroczu 2020 roku oraz na poziomie od 46,8% do 89,5% w pierwszym półroczu 2019 roku.

Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie odnotowała wpływu pandemii koronawirusa na zrealizowane przychody.

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|--|--|--|--|--|
| Przychody z kontraktów budowlanych | 571 034 | 328 109 | 642 999 | 387 728 |
| Koszty z tytułu kontraktów budowlanych | 536 582 | 311 412 | 613 537 | 370 208 |
| Ujęte do dnia bilansowego zyski | 63 376 | 39 311 | 35 398 | 21 474 |
| Ujęte do dnia bilansowego straty | 28 924 | 21 614 | 5 936 | 3 954 |
| Kwoty zatrzymane przez kontrahentów | 491 | 148 | 1 172 | 1 077 |
| Zaliczki otrzymane na kontrakty | 189 235 | -12 444 | 50 483 | -55 198 |

10.1.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

W aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami” a w pasywach „Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów” prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży. „Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów” oraz „Zaliczki otrzymane na kontrakty” łącznie stanowią zobowiązania z tytułu umów z klientami.

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

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

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

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

| | <i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i> | <i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i> | <i>Saldo</i> | <i>Zaliczki otrzymane na kontrakty</i> | <i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i> |
|--------------------------------|---|--|--------------|--|---|
| 1 stycznia 2020 | 182 253 | 171 883 | 10 370 | 222 142 | 394 025 |
| 30 czerwca 2020 (niebadane) | 111 408 | 192 477 | -81 069 | 189 235 | 381 712 |
| | | | | | |
| | <i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i> | <i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i> | <i>Saldo</i> | <i>Zaliczki otrzymane na kontrakty</i> | <i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i> |
| 1 stycznia 2019 | 282 568 | 1 934 | 280 634 | 132 385 | 134 319 |
| 31 grudnia 2019 | 182 253 | 171 883 | 10 370 | 222 142 | 394 025 |

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku

| | 01.01.2020 | Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury | Przychody ujęte w 2020 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2019 | Wyfakturowanie | 30.06.2020 |
|--|------------|--|---|----------------|------------|
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 182 253 | 111 408 | 0 | -182 253 | 111 408 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 394 025 | 381 712 | -394 025 | 0 | 381 712 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| | 01.01.2019 | Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczonych bez wystawienia faktury | Przychody ujęte w 2019 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2018 | Wyfakturowanie | 31.12.2019 |
|--|------------|---|--|----------------|------------|
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 282 568 | 182 253 | 0 | -282 568 | 182 253 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 134 319 | 394 025 | -134 319 | 0 | 394 025 |

Różnica salda aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami wykazywanymi w powyższych tabelach oraz bilansie wynika z tytułu rozliczenia komunikacji zastępczej. Na dzień 30 czerwca 2020 roku należności z tego tytułu wynosiły 237 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 144 tys. zł), a zobowiązania 469 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 436 tys. zł). Pozostała różnica na saldzie zobowiązań, w kwocie 280 tys. zł wynika z rozliczenia przychodów z tytułu serwisu zakończonych kontraktów (na dzień 31 grudnia 2019 roku 600 tys. zł).

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| 1 stycznia | 222 142 | 132 385 |
| Zwiększenia (nowe zaliczki) | 0 | 226 627 |
| Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek – przychody 2019) | 32 907 | 136 830 |
| 31 grudnia | 189 235 | 222 142 |

W powyższej tabeli zaliczki otrzymane na kontrakty odpowiadają kwocie zaliczek, których możliwe było przypisanie do poszczególnych kontraktów. Różnica salda między powyższymi tabelami oraz bilansem na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczy zaliczek nieprzypisanych do kontraktów, których wartość wynosiła 41 tys. zł.

10.1.3 Zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

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

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

| Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia (w mln PLN): | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| - do 1 roku | 1 564,5 | 1 490,4 |
| - powyżej 1 roku | 741,4 | 1 525,7 |
| Razem: | 2 305,9 | 3 016,1 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|--|--|--|--|
| Otrzymane odszkodowania i kary | 539 | -153 | 348 | 231 |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 703 | 37 | 238 | 44 |
| Rozwiązanie odpisu na oczekiwane starty kredytowe | 92 | 92 | 0 | 0 |
| Odchylenia z tytułu aktualizacji wartości zapasów | 10 | 10 | 0 | 0 |
| Inne | 95 | 89 | 20 | 13 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 1 439 | 75 | 606 | 288 |

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|--|--|--|--|
| Odszkodowania, kary i grzywny | 741 | 552 | 271 | 171 |
| Darowizny | 503 | 150 | 19 | 19 |
| Spisanie zapasów | 295 | 295 | 0 | 0 |
| Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych | 208 | 80 | 0 | 0 |
| Inne | 167 | 167 | 8 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | 1 914 | 1 244 | 298 | 190 |

10.4. Przychody finansowe

10.4.1 Przychody z tytułu odsetek

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek bankowych | 1 093 | 370 | 268 | 91 |
| Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek | 0 | 0 | 55 | -130 |
| Przychody finansowe ogółem | 1 093 | 370 | 323 | -39 |

10.4.2 Inne przychody finansowe

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 | 447 | -450 |
| Wycena według zamortyzowanego kosztu | 189 | 189 | 421 | -97 |
| Pozostałe przychody finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody finansowe ogółem | 189 | 189 | 868 | -547 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

10.5. Koszty finansowe

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|--|--|--|--|
| Odsetki od kredytów bankowych | 2 158 | 922 | 939 | 545 |
| Odsetki dla kontrahentów | 9 | 6 | 18 | -136 |
| Odsetki budżetowe | 12 | 12 | 36 | 5 |
| Koszty odsetek z tytułu leasingu | 714 | 325 | 1 089 | 609 |
| Prowizje od kredytów | 511 | 511 | 565 | 559 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 556 | 556 | 469 | -271 |
| Ujemne różnice kursowe | 164 | -100 | 0 | 0 |
| Rezerwa związana z procesem restrukturyzacji Toprol Norge AS | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe ogółem | 4 124 | 2 232 | 3 116 | 1 311 |

10.6. Koszty według rodzajów

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|--|--|--|--|--|
| Amortyzacja | 10 900 | 5 519 | 9 797 | 5 230 |
| Zużycie materiałów i energii | 116 850 | 76 575 | 163 147 | 95 370 |
| Usługi obce, w tym: | 368 096 | 202 792 | 402 450 | 249 116 |
| - usługi podwykonawców | 329 213 | 179 510 | 312 562 | 191 731 |
| Podatki i opłaty | 767 | 379 | 923 | 672 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 50 491 | 26 221 | 44 470 | 23 707 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 9 574 | 4 833 | 12 258 | 8 231 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 213 | 91 | 843 | 452 |
| Koszty według rodzajów ogółem, w tym: | 556 891 | 316 410 | 633 888 | 382 778 |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 537 799 | 311 263 | 616 142 | 372 058 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | 1 134 | 571 | 1 197 | 165 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 12 799 | 5 881 | 14 062 | 7 734 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych oraz w części rezerw | 5 159 | -1 305 | 2 487 | 2 821 |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | 0 | 0 | 0 | 0 |

10.7. Składniki innych całkowitych dochodów

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|--|--|--|--|--|
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | 594 | -256 | -120 | 83 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 594 | -256 | -120 | 83 |
| Razem | 594 | -256 | -120 | 83 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.:

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|--|--|
| Ujęte w zysku lub stracie | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | 3 434 | 2 743 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 3 434 | 2 743 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 3 434 | 2 743 |

*Kwota dotyczy następujących okresów: 482 tysięcy złotych – rok 2018. Spółka nie utworzyła aktywa na stratę podatkową zagranicznego oddziału od skumulowanej straty podatkowej 27 075 tysięcy PLN (66 230 tysięcy NOK: 1 722 tys. NOK – rok 2020, 4 800 tys. NOK – rok 2019, 3 471 tys. NOK – rok 2018, 40 409 tys. NOK – rok 2017, 10 520 tys. NOK – rok 2016, 5 308 tys. NOK – rok 2015). Zarząd Spółki przeanalizował możliwość rozliczenia aktywa na stratę podatkową w oparciu o prognozowane przychody oraz dochód podatkowy wystarczający do zrealizowania aktywa.

11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 roku oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 roku przedstawia się następująco:

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019</i> |
|---|--|--|--|--|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 17 424 | 8 284 | 12 429 | 7 530 |
| Zysk brutto przed opodatkowaniem | 17 424 | 8 284 | 12 429 | 7 530 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%) | 3 311 | 1 574 | 2 362 | 1 431 |
| Różnice w podatku dotyczące rynków zagranicznych | 34 | -73 | 332 | 0 |
| Korekty dotyczące księgowania bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący dot. zadłużenia z tyt. pożyczki udzielonej Spółce zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwa związana z finansowaniem z zabezpieczeniem procesu restrukturyzacji Spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice pozostałe | 89 | 47 | 49 | 262 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej za okres 6 miesięcy zakończony 2020 wynoszącej 19,71% (2019: 22,07%); za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 18,69% (2019: 22,49%) | 3 434 | 1 548 | 2 743 | 1 693 |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat | 3 434 | 1 548 | 2 743 | 1 693 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

11.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| | <i>Bilans</i> | | <i>Rachunek zysków i strat za okres zakończony</i> | |
|--|------------------------|------------------------|--|------------------------|
| | <i>30 czerwca 2020</i> | <i>31 grudnia 2019</i> | <i>30 czerwca 2020</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Wycena kaucji według amortyzowanego kosztu | 237 | 231 | 6 | 21 |
| Odsetki | 506 | 499 | 7 | -87 |
| Rozliczenie robót długoterminowych | 21 108 | 34 628 | -13 520 | -19 060 |
| Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową | 6 561 | 6 050 | 511 | 199 |
| Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (przez kapitał) | 0 | 0 | 0 | -27 |
| Inne | 781 | 775 | 6 | 105 |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 29 193 | 42 183 | -12 990 | -18 822 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Odprawy emerytalne jednostki | 239 | 243 | -4 | 30 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 81 | 81 | 0 | 0 |
| Odsetki od niezapłaconych zobowiązań | 9 | 8 | 1 | -31 |
| Niezapłacone zobowiązania | 52 | 52 | 0 | 0 |
| Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS | 597 | 538 | 59 | 61 |
| Odpisy aktualizujące należności | 1 393 | 1 384 | 9 | -686 |
| Odpis aktualizujący wartość inwestycji | 31 | 31 | 0 | 0 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 665 | 665 | 0 | 140 |
| Rozliczenia międzyokresowe - niewykorzystane urlopy | 1 054 | 997 | 57 | 215 |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | 18 | 18 | 0 | 8 |
| Rozliczenia międzyokresowe - premie dla zarządu i nagrodę roczną | 991 | 1 055 | -64 | -12 |
| Rozliczenie robót długoterminowych | 48 740 | 51 196 | -2 456 | 22 721 |
| Wycena kaucji według amortyzowanego kosztu | 8 | 1 | 7 | 0 |
| Straty na kontraktach | 710 | 732 | -22 | 536 |
| Aktywo na stratę podatkową | 482* | 14 557 | -14 075 | -14 590 |
| Różnice kursowe z wyceny | 62 | 0 | 62 | 0 |
| Inne | 135 | 133 | 2 | 70 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 55 267 | 71 691 | -16 424 | 8 462 |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | 3 434 | -27 284 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego: | 26 074 | 29 508 | | |
| Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2020 roku to 0 tysięcy złotych (107 tysięcy złotych w 2019 roku). | | | | |

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

| Okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 (niebadany) | | | | | | | | |
|---|--------|---|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|---|---------|
| | Grunty | Budynki, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transport | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Razem |
| Wartość początkowa brutto środków trwałych | | | | | | | | |
| 1 stycznia 2020 | 2 835 | 6 683 | 79 384 | 46 937 | 3 816 | 5 125 | 0 | 144 780 |
| Zwiększenia, w tym: | 0 | 0 | 814 | 1 726 | 6 | 634 | 0 | 3 180 |
| Nabycie | 0 | 0 | 281 | 1 724 | 6 | 634 | 0 | 2 645 |
| Wykup środków trwałych z leasingu | 0 | 0 | 533 | 2 | 0 | 0 | 0 | 535 |
| Transfery | 0 | 0 | 4 738 | 741 | 127 | -5 606 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 1 157 | 813 | 0 | 32 | 0 | 2 002 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 1 157 | 813 | 0 | 0 | 0 | 1 970 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32 | 0 | 32 |
| 30 czerwca 2020 | 2 835 | 6 683 | 83 779 | 48 591 | 3 949 | 121 | 0 | 145 958 |
| Umorzenie środków trwałych | | | | | | | | |
| 1 stycznia 2020 | 0 | 1 603 | 25 006 | 24 567 | 2 793 | 0 | 0 | 53 969 |
| Zwiększenia, w tym: | 0 | 144 | 2 729 | 1 693 | 251 | 0 | 0 | 4 817 |
| Amortyzacja okresu | 0 | 144 | 2 729 | 1 693 | 251 | 0 | 0 | 4 817 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 446 | 610 | 0 | 0 | 0 | 1 056 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 446 | 610 | 0 | 0 | 0 | 1 056 |
| 30 czerwca 2020 | 0 | 1 747 | 27 289 | 25 650 | 3 044 | 0 | 0 | 57 730 |
| Wartość netto | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 2 835 | 5 080 | 54 378 | 22 370 | 1 023 | 5 125 | 0 | 90 811 |
| Saldo zamknięcia | 2 835 | 4 936 | 56 490 | 22 941 | 905 | 121 | 0 | 88 228 |

Na dzień 30 czerwca 2020 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu oraz hipoteki na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 20 693 tysięcy złotych (zabezpieczenie umów kredytowych z Bankiem PEKAO S.A., mBank S.A. oraz Bankiem BGK, zabezpieczenie umowy pożyczki TF Silesia sp. z o.o.),
- przewłaszczenia maszyn i urządzeń oraz środków transportu o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 3 941 tysięcy złotych (zabezpieczenie umowy o okresowe udzielanie gwarancji kontraktowych z PZU S.A.).

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| Okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 (niebadany) | | | | | | | | |
|--|---------------|--|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|----------------|
| | <i>Grunty</i> | <i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>Urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Inne środki trwałe</i> | <i>Środki trwałe w budowie</i> | <i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i> | <i>Razem</i> |
| <u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u> | | | | | | | | |
| 1 stycznia 2019 | 2 835 | 6 231 | 112 383 | 65 520 | 3 341 | 760 | 10 855 | 201 925 |
| Wpływ MSSF 16 | 0 | -222 | -82 555 | -24 345 | 0 | 0 | 0 | -107 122 |
| Zwiększenia, w tym: | 0 | 0 | 446 | 5 439 | 267 | 2 343 | 0 | 8 495 |
| Nabycie | 0 | 0 | 186 | 862 | 267 | 2 343 | 0 | 3 658 |
| Reklasyfikacja - prawo do użytkowania* | 0 | 0 | 260 | 4 577 | 0 | 0 | 0 | 4 837 |
| Transfery | 0 | 795 | 1 070 | 150 | 0 | -2 015 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 188 | 861 | 27 | 0 | 10 855 | 11 931 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 183 | 842 | 27 | 0 | 0 | 1 052 |
| Reklasyfikacja- prawo do użytkowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 855 | 10 855 |
| 30 czerwca 2019 | 2 835 | 6 804 | 31 156 | 45 903 | 3 581 | 1 088 | 0 | 91 367 |
| <u>Umorzenie środków trwałych</u> | | | | | | | | |
| 1 stycznia 2019 | 0 | 1 505 | 47 333 | 35 203 | 2 235 | 0 | 0 | 86 276 |
| Wpływ MSSF 16 | 0 | -94 | -27 034 | -12 086 | 0 | 0 | 0 | -39 214 |
| Zwiększenia, w tym: | 0 | 129 | 1 540 | 3 934 | 220 | 0 | 0 | 5 823 |
| Amortyzacja okresu | 0 | 129 | 1 280 | 1 437 | 220 | 0 | 0 | 3 066 |
| Reklasyfikacja - prawo do użytkowania* | 0 | 0 | 260 | 2 497 | 0 | 0 | 0 | 2 757 |
| Transfery | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 177 | 834 | 7 | 0 | 0 | 1 018 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 177 | 834 | 7 | 0 | 0 | 1 018 |
| 30 czerwca 2019 | 0 | 1 540 | 21 662 | 26 217 | 2 448 | 0 | 0 | 51 867 |
| <u>Wartość netto</u> | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 2 835 | 4 726 | 65 050 | 30 317 | 1 106 | 760 | 10 855 | 115 649 |
| Saldo zamknięcia | 2 835 | 5 264 | 9 494 | 686 | 1 133 | 1 088 | 0 | 39 500 |

Na dzień 30 czerwca 2019 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu oraz hipoteki na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 33 432 tysięcy złotych (zabezpieczenie umów kredytowych z Bankiem PEKAO S.A., mBank S.A. oraz Bankiem BGK, zabezpieczenie umowy pożyczki TF Silesia sp. z o.o.),
- przewłaszczenia maszyn i urządzeń oraz środków transportu o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 3 941 tysięcy złotych (zabezpieczenie umowy o okresowe udzielanie gwarancji kontraktowych z PZU S.A.).

13. Prawo do użytkowania. Leasing

13.1. Spółka jako leasingobiorca

| Okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 (niebadany) | | | | | |
|---|---------------|--|--|--------------------------|---------------|
| | <i>Grunty</i> | <i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>Urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Razem</i> |
| 1 stycznia 2020 | 51 | 4 767 | 66 218 | 20 120 | 91 156 |
| Zwiększenia, w tym: | 93 | 138 | 0 | 1 208 | 1 439 |
| Nowe leasingi | 93 | 138 | 0 | 1 208 | 1 439 |
| Transfery | 0 | 0 | -2 826 | 2 826 | 0 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 1 698 | 523 | 2 221 |
| Wykup środków trwałych z leasingu | 0 | 0 | 1 698 | 88 | 1 786 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 435 | 435 |
| 30 czerwca 2020 | 144 | 4 905 | 61 694 | 23 631 | 90 374 |
| | | | | | |
| 1 stycznia 2020 | 41 | 1 184 | 27 226 | 11 696 | 40 147 |
| Zwiększenia, w tym: | 38 | 821 | 3 133 | 1 954 | 5 946 |
| Amortyzacja | 38 | 821 | 3 133 | 1 954 | 5 946 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 1 165 | 515 | 1 680 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 429 | 429 |
| Wykup środków trwałych z leasingu | 0 | 0 | 1 165 | 86 | 1 251 |
| 30 czerwca 2020 | 79 | 2 005 | 29 194 | 13 135 | 44 413 |
| | | | | | |
| <u>Wartość netto</u> | | | | | |
| Saldo otwarcia | 10 | 3 583 | 38 992 | 8 424 | 51 009 |
| Saldo zamknięcia | 65 | 2 900 | 32 500 | 10 496 | 45 961 |

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

| Okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 (niebadany) | | | | | | |
|--|---------------|--|--|------------------------------|--|----------------|
| | <i>Grunty</i> | <i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>Urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Zaliczki i aktywa z tytułu prawa do użytkowania w budowie</i> | <i>Razem</i> |
| 1 stycznia 2019, w tym: | 51 | 3 007 | 82 555 | 25 566 | 0 | 111 179 |
| Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 222 | 82 555 | 24 345 | 0 | 107 122 |
| Wpływ wdrożenia MSSF 16 | 51 | 2 785 | 0 | 1 221 | 0 | 4 057 |
| Zwiększenia, w tym: | 0 | 493 | 37 049 | 1 139 | 4 579 | 43 260 |
| Nowe leasingi | 0 | 493 | 37 049 | 1 139 | 0 | 38 681 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 579 | 4 579 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 5 175 | 4 577 | 0 | 9 752 |
| Wykup środków trwałych z leasingu | 0 | 0 | 260 | 4 577 | 0 | 4 837 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 4 915 | 0 | 0 | 4 915 |
| 30 czerwca 2019 | 51 | 3 500 | 114 429 | 22 128 | 4 579 | 144 687 |
| 1 stycznia 2019, w tym: | 0 | 95 | 27 034 | 12 086 | 0 | 39 215 |
| Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 95 | 27 034 | 12 086 | 0 | 39 215 |
| Zwiększenia, w tym: | 21 | 432 | 4 477 | 1 984 | 0 | 6 914 |
| Amortyzacja | 21 | 432 | 4 163 | 1 984 | 0 | 6 600 |
| Inne | 0 | 0 | 314 | 0 | 0 | 314 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0 | 0 | 864 | 3 233 | 0 | 4 097 |
| Likwidacja i sprzedaż | 0 | 0 | 604 | 736 | 0 | 1 340 |
| Wykup środków trwałych z leasingu | 0 | 0 | 260 | 2 497 | 0 | 2 757 |
| 30 czerwca 2019 | 21 | 527 | 30 647 | 10 837 | 0 | 42 032 |
| <u>Wartość netto</u> | | | | | | |
| Saldo otwarcia, w tym: | 51 | 2 912 | 55 521 | 13 480 | 0 | 71 964 |
| przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 127 | 55 521 | 12 259 | 0 | 67 907 |
| Wpływ wdrożenia MSSF 16 | 51 | 2 785 | 0 | 1 221 | 0 | 4 057 |
| Saldo zamknięcia | 30 | 2 973 | 83 782 | 11 291 | 4 579 | 102 655 |

14. Aktywa niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku, Spółka nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 442 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku:

1 551 tysięcy złotych).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka nie sprzedała aktywów niematerialnych.

15. Wartość firmy

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|
| Elmont – Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. | 9 008 | 9 008 |
| Torpol MS Sp. z o.o.* | 0 | 0 |
| Razem | 9 008 | 9 008 |
| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | Rok zakończony 31 grudnia 2019 |
| Wartość firmy na początek okresu: | 9 008 | 9 008 |
| Zwiększenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych | 0 | 0 |
| Razem wartość bilansowa na koniec okresu: | 9 008 | 9 008 |

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

Test na utratę wartości firmy i aktywów trwałych

Zgodnie z zasadami MSR 36 Zarząd Torpol S.A. przeprowadził na 30 czerwca 2020 r. test na utratę wartości firmy powstałej po nabyciu spółki „Elmont” (w roku 2011 połączonej z jednostką dominującą) w wysokości 9 008 tysięcy złotych. Wartość firmy analizowana jest na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne – na poziomie całej Spółki i jest regularnie badana pod kątem utraty wartości. Badanie to każdorazowo poprzedzone jest analizą ewentualnych przesłanek wskazujących na potrzebę przeprowadzenia procedury weryfikacji wyceny aktywa, na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji.

W wyniku przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku badania, podtrzymano założony potencjał Spółki i nie stwierdzono utraty wartości firmy. Suma bilansowej wartości firmy, aktywów trwałych i znaku towarowego Elmont nie przewyższyły wartości odzyskiwalnej. Zdaniem Zarządu, nawet gdyby zaszły zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to łączna wartość bilansowa firmy, aktywów trwałych i znaku towarowego Elmont nie przekroczyłaby jego wartości możliwej do odzyskania. Spółka przeprowadzi kolejny test na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2020 roku.

16. Zapasy

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| Materiały (według ceny nabycia) | 71 843 | 43 934 |
| Towary (według ceny nabycia) | 1 | 1 |
| Zaliczki na dostawy | 109 | 109 |
| Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania | 71 953 | 44 044 |
| Krótkoterminowe* | 71 953 | 44 044 |
| Długoterminowe | 0 | 0 |

*Zapasy przewidziane są do realizacji w ciągu roku obrotowego.

Wzrost zapasów na dzień 30 czerwca 2020 w porównaniu do 31 grudnia 2019 związany jest z różnymi fazami robót i w związku z tym różnym zapotrzebowaniem na materiały.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2020 i 2019. Na dzień 30 czerwca 2020 roku ani na dzień 31 grudnia 2019 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

17. Odpisy wartość zapasów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka nie utworzyła odpisów wartości zapasów.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| Należności długoterminowe z tyt. kwot zatrzymanych | 498 | 80 |
| Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych | 15 296 | 9 370 |
| Rozliczenie konsorcjum | 4 256 | 0 |
| Inne należności długoterminowe | 2 936 | 2 936 |
| Należności długoterminowe ogółem | 22 986 | 12 386 |

Należności krótkoterminowe

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| Należności finansowe: | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług: | 248 075 | 618 764 |
| Od jednostek pozostałych | 248 002 | 618 160 |
| Od jednostek powiązanych | 73 | 604 |
| Pozostałe należności finansowe | 5 630 | 5 191 |
| Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych | 3 351 | 3 178 |
| Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych | 0 | 1 |
| Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych | 2 279 | 2 012 |
| Należności niefinansowe: | | |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 |
| Aktywa z umów z klientami i inne niezafakturowane przychody | 111 645 | 182 397 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami * | 111 408 | 182 253 |
| Inne niezafakturowane przychody | 237 | 144 |
| Pozostałe należności niefinansowe | 17 774 | 3 119 |
| Wypłacone zaliczki | 16 088 | 2 211 |
| Pozostałe należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach | 0 | 0 |
| Inne należności | 1 686 | 908 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto | 383 124 | 809 471 |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług | 8 490 | 8 550 |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe innych należności | 77 | 153 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto | 391 691 | 818 174 |

* dotyczą rozliczenia kontraktów budowlanych

Koniec roku 2019 charakteryzował się wyjątkowo wysokim stanem należności z tytułu dostaw i usług, głównie w związku z wysokim poziomem sprzedaży. W I półroczu 2020 roku nastąpił spływ tych należności i stabilizacja ich poziomu.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kwota należności, na których ustanowiono cesję będącą zabezpieczeniem umów kredytowych oraz umowy pożyczki wyniosła 84 055 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota 260 862 tysięcy złotych).

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------------------------------|-----------------|
| Do jednego miesiąca | 104 018 | 442 197 |
| Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 139 284 | 162 849 |
| Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 0 |
| Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 0 |
| Powyżej 1 roku | 29 | 1 774 |
| Należności przeterminowane | 13 234 | 20 494 |
| Należności ogółem (brutto) | 256 565 | 627 314 |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług | 8 490 | 8 550 |
| Należności netto | 248 075 | 618 764 |

Należności z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------------------------------|-----------------|
| Przeterminowane do jednego miesiąca | 791 | 9 392 |
| Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 63 | 783 |
| Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 3 446 | 886 |
| Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 417 | 1 689 |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | 8 517 | 7 744 |
| Należności ogółem (brutto) | 13 234 | 20 494 |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług | 8 369 | 8 420 |
| Należności netto | 4 865 | 12 074 |

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

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------------------------------|-----------------|
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 1 stycznia | 8 550 | 13 650 |
| Zwiększenie | 74 | 2 285 |
| Wykorzystanie | -119 | -4 021 |
| Rozwiązanie | -15 | -3 364 |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu | 8 490 | 8 550 |

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

| | Razem | Bieżące | Przeterminowane, lecz ściągalne | | | | |
|--------------------------------|---------|---------|---------------------------------|-----------|------------|-------------|----------|
| | | | < 30 dni | 30–90 dni | 90–180 dni | 180–360 dni | >360 dni |
| 30 czerwca 2020 (niebadane) | 248 075 | 243 210 | 791 | 63 | 3 441 | 327 | 243 |
| 31 grudnia 2019 | 618 764 | 606 690 | 9 392 | 772 | 880 | 328 | 702 |

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na dwóch z kontraktów środki zgromadzone na rachunkach bankowych przeznaczone są wyłącznie na realizację danego kontraktu.

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

- na dzień 30 czerwca 2020 roku 16 tysięcy złotych
- na dzień 31 grudnia 2019 roku 236 tysięcy złotych
- na dzień 30 czerwca 2019 roku 693 tysiące złotych

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 30 czerwca 2020 roku wynoszą 16 184 tysiące złotych (7 820 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku). Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania publicznoprawnych zobowiązań krótkoterminowych.

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

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 | 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|--|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 81 627 | 18 276 | 20 651 |
| Lokaty krótkoterminowe | 273 687 | 163 788 | 0 |
| Inne środki pieniężne | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 355 314 | 182 064 | 20 651 |
| - kwoty na realizację konkretnych kontraktów | 16 | 236 | 693 |

Wyjaśnienie wybranych pozycji korekt w rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku:

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 1. Pozycja „pozostałe”- przepływy z działalności operacyjnej: | -156 | -48 |
| -korekta – odpis na oczekiwane starty kredytowe dotyczące spłaty gwarantowanego kredytu DNB Bank Polska S.A. | 0 | 71 |
| -korekta – dywidenda | 20 673 | 5 743 |
| -korekta – kapitał własny | -20 829 | -5 862 |
| 2. Pozycja „pozostałe” – przepływy z działalności inwestycyjnej: | -1 685 | -811 |
| -korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów | -1 685 | -811 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| 3. Pozycja „Zmiana stanu należności” | 415 741 | 87 883 |
| -bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych | -7 664 | -323 |
| -bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług | 370 689 | 85 294 |
| -bilansowa zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami | 70 752 | 9 084 |
| -bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych | -439 | 236 |
| -bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych | -17 592 | -6 409 |
| - korekta – wycena forward, opcje | -5 | 1 |
| 4. Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek” | -175 596 | -129 140 |
| -bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych | 5 921 | 18 935 |
| -bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług | -145 445 | -24 562 |
| -bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych | 18 580 | 4 772 |
| -bilansowa zmiana stanu zobowiązań i zobowiązań z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów oraz zaliczek na dostawy | -12 640 | -1 148 |
| -bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych | -27 237 | -102 752 |
| -bilansowa zmiana zobowiązań podatkowych z tytułu CIT | -28 381 | 0 |
| -korekta zobowiązań – zakup środków trwałych | 421 | -423 |
| -korekta zobowiązań – odsetki | -43 | -395 |
| -korekta zobowiązań – leasing | 5 014 | -26 763 |
| -korekta zobowiązań – finansowe inne | 0 | 5 491 |
| -korekta zobowiązań – dywidenda | -20 673 | -5 743 |
| -korekta zobowiązań – podatek dochodowy | 28 381 | 0 |
| -korekta – aktualizacja wartości inwestycji | 506 | 0 |
| -korekta zobowiązań – inne | 0 | 3 448 |
| 5. Pozycja „Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych” | -1 521 | -18 287 |
| - bilansowa zmiana rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania i aktywów niematerialnych | 7 325 | -27 860 |
| - korekta nabycia – amortyzacja | -10 900 | -9 797 |
| - korekta nabycia – zakup środków trwałych | -421 | 423 |
| - korekta nabycia – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów | 1 685 | 811 |
| - korekta nabycia – leasingu | 1 439 | 40 229 |
| - korekta nabycia – ŚT nabyte w drodze leasingu zwrotnego | 0 | -18 652 |
| - korekta nabycia – sprzedaż środków trwałych | -441 | -33 |
| -korekta nabycia – pozostałe | -208 | -3 408 |

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd Torpol S.A. w dniu 20 maja 2020 roku podjął uchwałę na podstawie, której rekomendowane jest Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki aby zysk netto Spółki za rok obrotowy 2019, wynoszący 27 745 040,95 PLN, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 6 322 040,95 PLN,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 750 000,00 PLN,
- wypłatę dywidendy – w kwocie 20 673 000,00 PLN, tj. 0,90 złotej na jedną akcję.

Rekomendowane jest przy tym aby dzień dywidendy był wyznaczony na 31 lipca 2020 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 października 2020 roku.

Rada Nadzorcza Spółki Torpol S.A. pozytywnie zaopiniowała powyższą propozycję Zarządu Torpol S.A.

22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe

22.1. Kapitał podstawowy

| Kapitał akcyjny | 30 czerwca 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| TF Silesia Sp. z o.o. | 1 746 | 1 746 |
| Nationale-Nederlanden OFE | 458 | 407 |
| PKO TFI | 404 | 404 |
| NN Investment Partners TFI S.A. | 377 | 377 |
| Pozostali | 1 609 | 1 660 |
| Razem | 4 594 | 4 594 |

W ciągu okresu 6 miesięcy 2020 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

22.2. Wartość nominalna akcji

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

22.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

| | 30 czerwca 2020 | 31 grudnia 2019 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| TF Silesia Sp. z o.o. | | |
| udział w kapitale | 38% | 38% |
| udział w głosach | 38% | 38% |
| Nationale-Nederlanden OFE | | |
| udział w kapitale | 9,97% | 8,87% |
| udział w głosach | 9,97% | 8,87% |
| PKO TFI | | |
| udział w kapitale | 8,79% | 8,79% |
| udział w głosach | 8,79% | 8,79% |
| NN Investment Partners TFI S.A.* | | |
| udział w kapitale | 8,21% | 8,21% |
| udział w głosach | 8,21% | 8,21% |

22.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku ograniczenia w umowach finansowych z bankami dotyczące wypłaty dywidendy nie uległy zmianie w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| | <i>Termin spłaty</i> | <i>30 czerwca 2020</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
|---|----------------------|------------------------|------------------------|
| Długoterminowe | | | |
| Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o. | 30 listopada 2021 | 10 000 | 30 000 |
| | 31 marca 2022 | 10 000 | |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego | | 31 632 | 33 979 |
| Krótkoterminowe | | | |
| Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o. | 31 października 2020 | 2 000 | 4 000 |
| Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o. | 31 stycznia 2021 | 30 000 | 50 000 |
| Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o. | 30 czerwca 2021 | 10 000 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego | | 4 627 | 4 569 |
| Odsetki | | 234 | 327 |
| Razem | | 98 493 | 122 875 |

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

| Lp. | Bank kredytujący / pożyczkodawca | Kwota i waluta kredytu wg umowy (w tysiącach) | Zadłużenie z tytułu kredytu / pożyczki (w tysiącach) | Zadłużenie z tytułu odsetek – waluta (w tysiącach) | Termin spłaty | Rodzaj kredytu | Oprocentowanie | Zabezpieczenie kredytu | | |
|-----|--|---|--|--|----------------------|----------------------------|------------------------|--|----------|---|
| | | | | | | | | Zastawy rejestrowe | Hipoteki | Cesje/Poręczenia / Weksle / Oświadczenia |
| 1 | Bank Gospodarstwa Krajowego | 20 000 PLN | 0 PLN | 0 PLN | 31 marca 2021 | kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża Banku | zastaw rejestrowy na palownicy kolejowej typu PV 15PRP oraz zastaw na profilarnce do tłucznia USP5000C wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej | brak | 35) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 30.000 tysięcy PLN |
| 2 | Bank PEKAO S.A. | 10 000 PLN | 0 PLN | 2 PLN | 31 lipca 2020 | kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża Banku | zastaw rejestrowy na 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej | brak | 1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 pat. 1 pkt 5 Kpc do kwoty 12 000 tysiące PLN |
| 3 | mBank S.A. (współkredytobiorcą jest Torpol Oil & Gas Sp. z o.o. | 10 000 PLN | 0 PLN | 6 PLN | 30 czerwca 2021 | kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR ON + marża Banku | zastaw rejestrowy na 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej | brak | 1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Torpol S.A. 2) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Torpol Oil & Gas Sp. z o.o. 3) solidarna odpowiedzialność Torpol S.A. i Torpol Oil & Gas Sp. z o.o. |
| 4 | TF Silesia Sp. z o.o. | 2 000 PLN | 2 000 PLN | 8 PLN | 31 października 2020 | pożyczka | WIBOR 1M + marża | zastaw rejestrowy na zgrzewarce na podwoziu DAF, oczyszczarce tłuczni, 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych | brak | 1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 12 000 tysięcy PLN 2) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|-------------|------------|---------|-------------------|----------|------------------|------|------|--|
| 5 | TF Silesia Sp. z o.o. | 30 000 PLN | 30 000 PLN | 109 PLN | 31 stycznia 2021 | pożyczka | WIBOR 1M + marża | brak | brak | 1) świadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 75 000 tysięcy PLN 2) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 3) cesja wierzytelności z kontraktu |
| 6 | TF Silesia Sp. z o.o. | 30 000 PLN | 10 000 PLN | 109 PLN | 30 czerwca 2021 | pożyczka | WIBOR 1M + marża | brak | brak | 1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 pat. 1 pkt 5 Kpc do kwoty 45.000.000,00 PLN, 3) cesja wierzytelności z kontraktu |
| | | | 10 000 PLN | | 30 listopada 2021 | | | | | |
| | | | 10 000 PLN | | 31 marca 2022 | | | | | |
| | Razem PLN | 102 000 PLN | 62 000 PLN | 234 PLN | | | | | | |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

24. Zmiany stanu rezerw

24.1. Zmiany stanu rezerw

| | <i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i> | <i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i> | <i>Rezerwa na koszty kontraktów</i> | <i>Rezerwa na straty na kontraktach</i> | <i>Ogółem</i> |
|---|---|--|---|---|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2020 | 3 500 | 1 702 | 0 | 3 849 | 9 051 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wykorzystane | 0 | 20 | 0 | 0 | 20 |
| Rozwiązane | 0 | 0 | 0 | 111 | 111 |
| Na dzień 30 czerwca 2020 (niebadane) | 3 500 | 1 682 | 0 | 3 738 | 8 920 |
| Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 3 500 | 102 | 0 | 3 738 | 7 340 |
| Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 0 | 1 580 | 0 | 0 | 1 580 |
| Razem | 3 500 | 1 682 | 0 | 3 738 | 8 920 |
| Na dzień 1 stycznia 2019 | 2 761 | 982 | 302 | 1 031 | 5 076 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 739 | 744 | 0 | 2 818 | 3 557 |
| Wykorzystane | 0 | 24 | 58 | 0 | 82 |
| Rozwiązane | 0 | 0 | 244 | 0 | 244 |
| Na dzień 31 grudnia 2019 | 3 500 | 1 702 | 0 | 3 849 | 9 051 |
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku | 3 500 | 122 | 0 | 3 849 | 7 471 |
| Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku | 0 | 1 580 | 0 | 0 | 1 580 |
| Razem | 3 500 | 1 702 | 0 | 3 849 | 9 051 |

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

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Spółka na dzień 30 czerwca 2020 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 3 500 tysiąca złotych (2019 rok: 3 500 tysiąca złotych).

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

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

Zobowiązania długoterminowe

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------------------------------|-----------------|
| Rezerwy | 1 580 | 1 580 |
| Zobowiązania finansowe: | | |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 51 632 | 63 979 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 56 372 | 50 451 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30 862 | 35 741 |
| Zobowiązania finansowe inne | 7 006 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych | 153 | 159 |
| Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych | 18 351 | 14 551 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 0 | 0 |
| Razem | 109 584 | 116 010 |

Zobowiązania krótkoterminowe

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------------------------------|-----------------|
| Zobowiązania finansowe: | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: | 192 508 | 337 953 |
| Wobec jednostek powiązanych | 69 | 180 |
| Wobec jednostek pozostałych | 192 439 | 337 773 |
| Kredyty i pożyczki | 46 861 | 58 896 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe: | 40 916 | 22 336 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 11 712 | 11 846 |
| Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych | 132 | 553 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 5 708 | 5 056 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń | 2 691 | 4 881 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu wypłat z zysku | 20 673 | 0 |
| Zobowiązania niefinansowe: | | |
| Podatek dochodowy od osób prawnych | 0 | 0 |
| Zobowiązanie z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów | 382 461 | 395 101 |
| Zobowiązanie z tytułu umów z klientami | 192 477 | 171 883 |
| Rozliczenie międzyokresowe przychodów | 749 | 1 036 |
| Zaliczki otrzymane na kontrakty | 189 235 | 222 182 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 4 739 | 60 357 |
| Podatek VAT | 2 222 | 24 861 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 1 255 | 1 507 |
| Pozostałe z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych | 18 | 5 100 |
| Inne zobowiązania | 1 244 | 508 |
| Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT | 0 | 28 381 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 20 936 | 31 447 |
| Rezerwy | 7 340 | 7 471 |
| Razem | 695 761 | 913 561 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Zasady i warunki płatności zobowiązań:

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| Do jednego miesiąca | 111 188 | 216 872 |
| Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 48 968 | 89 550 |
| Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 13 561 | 10 012 |
| Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 11 190 | 8 638 |
| Powyżej 1 roku | 819 | 8 548 |
| Zobowiązania przeterminowane | 6 782 | 4 333 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem | 192 508 | 337 953 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| Przeterminowane do jednego miesiąca | 3 981 | 1 869 |
| Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 045 | 622 |
| Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 621 | 170 |
| Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 633 | 743 |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | 502 | 929 |
| Zobowiązania przeterminowane ogółem | 6 782 | 4 333 |

25.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu: | | |
| Niewykorzystanych urlopów | 5 563 | 5 261 |
| Premii i nagród | 5 216 | 5 551 |
| Badania sprawozdania finansowego | 97 | 97 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców | 9 798 | 20 276 |
| Sprawy sporne | 262 | 262 |
| Pozostałe | 0 | 0 |
| Razem | 20 936 | 31 447 |
| - krótkoterminowe | 20 936 | 31 447 |
| - długoterminowe | 0 | 0 |

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

26. Zobowiązania warunkowe

| | <i>30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
|---|--|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych | 894 168 | 905 159 |
| Poręczenia | 0 | 0 |
| Weksle własne | 2 500 | 2 500 |
| Umowy trójstronne | 52 691 | 38 963 |
| Inne zobowiązania warunkowe | 3 615 | 3 508 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 952 974 | 950 130 |

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki i firmy ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Ewentualny przewidywany czas wypływów środków pieniężnych trudno określić. Zobowiązania warunkowe z tytułu umów trójstronnych to przede wszystkim zobowiązania solidarne za zobowiązania spółki zależnej wobec banku.

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

26.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce:

| <i>L.p.</i> | <i>Opis przedmiotu sporu</i> | <i>Wartość przedmiotu sporu</i> | <i>Nazwa strony przeciwnej</i> | <i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i> | <i>Etap sprawy</i> |
|-------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|---|
| 1 | O zapłatę | 1 179 | Smay Sp. z o.o. | Sąd Okręgowy w Krakowie | Pozew opiera się na uznaniu umowy zawartej pomiędzy Smay Sp. z o.o. a podwykonawcą za umowę o roboty budowlane i w związku z tym solidarnej odpowiedzialności z art. 647 (1) k.c. pozwanej. Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości ponieważ umowa na podstawie której dochodzone jest roszczenie była umową dostawy sprzętu, ponadto dostawca nie był Spółce zgłoszony w trybie art. 647 (1) par. 3 k.c. Sprawa w toku. Kolejny termin rozprawy w dniu 28.05.2020 roku. Z uwagi na panujący stan epidemii Sąd odwołał wyznaczony terminy rozpraw. Nowy termin rozprawy 19.10.2020 roku. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji. |
| 2 | O zapłatę | 262 | Agnes S.A. | Sąd Okręgowy w Poznaniu | Powództwo oparte jest na art. 5 ustawy z dnia 8 marca 2013 roku o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, czyli powód żąda odsetek ustawowych po upływie 30 dni liczonych od doręczenia pozwanemu faktury. Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2018 r. ogłoszono wyrok - powództwo uwzględnione częściowo. W dniu 13 grudnia 2018 r. Pozwany złożył wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku i doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Sporządzono opinię o niecelowości apelacji. Wyrok prawomocny. Kwotę umieszczono do komornika sądowego. |

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawijaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1.

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Sprawy prowadzone z wniosku Spółki:

| <i>L.p.</i> | <i>Opis przedmiotu sporu</i> | <i>Wartość przedmiotu sporu</i> | <i>Nazwa strony przeciwnej</i> | <i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i> | <i>Etap sprawy</i> |
|-------------|------------------------------|---|---|--|---|
| 1 | O zapłatę | 48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum) | PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A. | Sąd Okręgowy w Łodzi | W dniu 18 września 2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 259,04 zł tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26 marca 2020r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu opinii biegłego na fakt: (i) czy wykonanie replik wpłynęło na kształt dachu, (ii) czy możliwe było wykonanie fasad bez zmiany kształtu dachu wskazanego w PFU, (iii) czy wykonanie replik oraz nowego zadaszenia wykroczało poza opis przedmiotu zamówienia. 6 lipca 2020r. PKP S.A. złożyło pismo z wnioskiem o zmianę postanowienia z dnia 26 marca 2020r. dotyczącego rozszerzenia tezy dla biegłego. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji. Przewidywany wydykt w sprawie: 2021 rok. |
| 2 | O zapłatę | 1 406 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum) | Miasto Łódź | Sąd Okręgowy w Łodzi | W dniu 6 grudnia 2017 r. Konsorcjum wniosło pozew przeciwko Miastu Łódź, o zasądzenie od Miasta Łódź na rzecz Konsorcjum kwoty 1 406 237,03 zł wraz z odsetkami ustawowymi. Powództwo obejmuje roszczenia Konsorcjum o zwrot nienależnego świadczenia w postaci wartości usług realizowanych bez podstawy umownej na rzecz Miasta Łódź polegających na konserwacji i utrzymaniu systemów i urządzeń zlokalizowanych w części miejskiej Dworca Łódź Fabryczna oraz części wspólnej Dworca w zakresie, za jaki odpowiada Miasto Łódź w okresie od 1 stycznia 2017 r. od 31 sierpnia 2017 r. (przedświadczenie). 17 grudnia 2019 r. - sąd ogłosił wyrok, którym oddalił powództwo w całości. 19 grudnia 2019 r. - Konsorcjum złożyło wniosek o uzasadnienie wyroku. Uzasadnienie wyroku zostało doręczone Konsorcjum w dniu 11 lutego 2020. W dniu 25 lutego 2020r.. Konsorcjum złożyło apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi z dnia 17 grudnia 2019r., zaskarżając ten wyrok w całości. Akta sprawy wpłynęły do Sądu Okręgowego w Łodzi - kwietnia 2020r. 8 czerwca 2020 roku Miasto Łódź złożyło odpowiedź na apelację Konsorcjum wnosząc jej oddalenie. Brak terminu posiedzenia odwoławczego. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji. Przewidywany wydykt w sprawie: 2021 rok.. |
| 3 | O zapłatę | 34 017 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum) | PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A. | Sąd Okręgowy w Łodzi | W dniu 21 grudnia 2017 r. Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Zamawiającemu, wnosząc o zasądzenie od Zamawiającego na rzecz Konsorcjum kwoty 34 017 785,54 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozwem dochodzone są roszczenia odszkodowawcze z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Zamawiającego ciężących na nim (nich) zgodnie z Kontraktem Głównym oraz ustawą obowiązków, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem Czasu na Ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13 maja 2020 roku Sąd postanowił o przeprowadzeniu przesłuchania świadków na piśmie. 28 maja 2020r. Sąd zobowiązał Konsorcjum do przedłożenia listy pytań do świadków oraz wskazania ich adresów – odpowiedź Konsorcjum w dniu 15 czerwca 2020r. Pisma z pytaniami dla świadków Konsorcjum otrzymało 15 czerwca 2020r. od Miasta Łodzi, 26 czerwca 2020r. od PKP PLK oraz 29 czerwca 2020r. od PKP S.A. Sprawa prowadzona w Sądzie II instancji. Przewidywany wydykt w sprawie: 2020 rok. |
| 4 | O zapłatę | 34 550 | PKP PLK S.A. | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie | W dniu 7 czerwca złożono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019 rok nie zawarto ugody. Przygotowano pozew o zapłatę w wysokości 22 140 PLN |

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w przychodach Spółki.

26.2. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie rozpoznano rezerw na policzalne ryzyko podatkowe.

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

27. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 oraz 3miesiący zakończony 30 czerwca 2020 roku i na dzień 30 czerwca 2020 roku:

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | |
|--|---|---------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------------|---|---------------------------|---|
| | <i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów oraz pozostałe przychody</i> | <i>Zakup usług, odsetki</i> | <i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów oraz pozostałe przychody</i> | <i>Zakup usług, odsetki</i> | <i>Udzielone pożyczki</i> | <i>Należności z tyt. dostaw i usług</i> | <i>Otrzymane pożyczki</i> | <i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i> |
| I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę: | | | | | | | | |
| Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. | - | 2 124 | - | 1 194 | - | - | 62 226 | 9 |
| II Jednostki zależne: | | | | | | | | |
| Torpol Norge A.S. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. | 545 | - | 484 | - | - | 73 | - | - |
| Torpol d.o.o. za usługę | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III Wspólne przedsięwzięcie: | | | | | | | | |
| Lineal Sp. z o.o. | 1 | 73 | - | 44 | - | - | - | 60 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 oraz 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku dotyczące sprzedaży i zakupów i na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczące należności i zobowiązań:

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | | <i>31 grudnia 2019</i> | | | |
|--|---|---------------------------------|---|---------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|---|
| | <i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów oraz pozostałe przychody</i> | <i>Zakup usług, odsetki</i> | <i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów oraz pozostałe przychody</i> | <i>Zakup usług, odsetki</i> | <i>Udzielone pożyczki</i> | <i>Należności z tyt. dostaw i usług</i> | <i>Otrzymane pożyczki</i> | <i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i> |
| I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę: | | | | | | | | |
| Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. | - | 935 | - | 847 | - | - | 84 317 | - |
| II Jednostki zależne: | | | | | | | | |
| Torpol Norge A.S. | 3 | 138 | - | 1 | - | - | - | - |
| Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. | 77 | - | 15 | - | - | 604 | - | - |
| Torpol d.o.o. za uslugę | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III Wspólne przedsięwzięcie: | | | | | | | | |
| Lineal Sp. z o.o. | - | 183 | - | 90 | - | - | - | 180 |

27.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

28. Ryzyko finansowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w ocenie ryzyka finansowego względem oceny ujawnionej na 31 grudnia 2019 roku.

W pierwszym półroczu 2020 roku polska gospodarka i społeczeństwo zostały dotknięte wirusem SarS-CoV-2. Branża budowlana oraz otoczenie Spółki na tle innych branż radzi sobie całkiem dobrze, a większość Spółek z branży zachowała ciągłość prowadzonych prac budowlanych. Podjęte w Spółce działania, z zachowaniem reżimów sanitarnych, pozwoliły na ciągłość operacyjną. Wszystkie budowy są aktualnie prowadzone w zasadniczo niezmiennym tempie, a Spółka dotychczas nie odczuła bezpośrednio istotnego wpływu koronawirusa na działalność. Nie odnotowano również przerwania łańcucha dostaw na żadnej z budów.

29. Instrumenty finansowe

29.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty przyporządkowane są poziomowi 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii pomiaru wartości godziwej.

30. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

| | <i>Okres zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|---|---|
| Zarząd | 1 690 | 1 545 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 1 587 | 1 545 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 103 | 0 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 0 | 0 |
| Rada Nadzorcza | 235 | 217 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 235 | 217 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 | 0 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 0 | 0 |
| Razem | 1 925 | 1 762 |

31. Zarządzanie kapitałem

Cele zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w porównaniu do opisanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zgodnie z zawartymi umowami z instytucjami finansowymi, Spółka zobowiązała się osiągnąć wskaźniki finansowe na określonym poziomie. Wskaźniki te zostały spełnione.

| | 30 czerwca 2020 | 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------|------------------|
| Pozostałe zobowiązania finansowe (długo i krótkoterminowe) | 97 288 | 72 787 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 98 493 | 122 875 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 192 508 | 337 953 |
| Zobowiązanie z tytułu umów z klientami | 193 226 | 172 919 |
| Zaliczki otrzymane na kontrakty | 189 235 | 222 182 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe (długo i krótkoterminowe) | 4 739 | 60 357 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty* | -355 314 | -182 064 |
| Zadłużenie netto | 420 175 | 807 009 |
| Kapitał własny | 221 784 | 228 623 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 641 959 | 1 035 632 |
| Wskaźnik dźwigni | 0,65 | 0,78 |

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

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powinny zostać ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku. Miały miejsce natomiast następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na przyszłą sytuację Spółki:

| Data | Instytucja | Rodzaj dokumentu | Wartość zdarzenia w tysiącach | Opis | Nr raportu bieżącego |
|---------------|------------|--|-------------------------------|--|----------------------|
| 29 lipca 2020 | Pekao S.A. | Zawarto aneks do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe oraz umowy kredytu w rachunku bieżącym | | Na mocy aneksu do umowy o limit gwarancyjny okres udostępniania odnawialnego limitu do kwoty 80 000 PLN został wydłużony do końca lipca 2021r., natomiast data wygaśnięcia gwarancji nie będzie mogła być późniejsza niż koniec lipca 2031r. Na mocy aneksu do umowy kredytu wydłużony został termin dostępności/splaty kredytu w kwocie 10 000 PLN do końca | 28/2020 |

TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

| | | | | | |
|------------------|----------------------------------|---|--|--|---------|
| | | | | lipca 2021r. | |
| 29 lipca 2020 | Credit Agricole Bank Polska S.A. | Zawarto aneks do umowy u linie wielocelową | | Na mocy aneksu okres dostępności limitu na gwarancje uległ przedłużeniu do końca czerwca 2021r. | 29/2020 |
| 3 sierpnia 2020 | PZU S.A. | Zawarto aneks do umowy o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych | | Na mocy aneksu ustalono, że limit zaangażowania PZU z tytułu gwarancji udzielonych w ramach Umowy w kwocie 120 000 PLN będzie obowiązywał do dnia 27 lipca 2021r. | 30/2020 |
| 19 sierpnia 2020 | Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. | Aktualizacja informacji | | Strony przewidują, że po zakończeniu trwających uzgodnień zawrą Aneks nr 2 do Umowy, którego przedmiotem będzie przede wszystkim zmieniony zakres rzeczowy Inwestycji, wynagrodzenie wykonawcy Inwestycji oraz nowy termin realizacji. | 31/2020 |
| 26 sierpnia 2020 | Torpol S.A. | | | Informacja w sprawie wstępnych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2020 roku | 32/2020 |

TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Poznań, dnia 4 września 2020 roku