

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
4.1. Profesjonalny osąd.....	11
4.2. Niepewność szacunków	14
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	16
5.1. Założenie kontynuacji działalności	16
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	17
7. Zmiana szacunków i zasad prezentacji rozrachunków w konsorcjum	19
8. Sezonowość działalności	19
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
9.1. Segmenty operacyjne	20
9.2. Informacje geograficzne	21
10. Przychody i koszty	23
10.1. Przychody z umów z klientami	23
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	27
10.3. Pozostałe koszty operacyjne	27
10.4. Przychody finansowe	27
10.5. Koszty finansowe	28
10.6. Koszty według rodzajów	28
10.7. Składniki innych całkowitych dochodów	28
11. Podatek dochodowy	29
11.1. Obciążenie podatkowe	29
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	29
11.3. Odroczony podatek dochodowy	30
12. Rzeczowe aktywa trwałe	31
13. Prawo do użytkowania. Leasing	33
13.1. Grupa jako leasingobiorca	33
14. Aktywa niematerialne.....	35
15. Wartość firmy.....	35
16. Zapasy	36
17. Odpisy wartość zapasów.....	36
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	40
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	40
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe.....	41
22.1. Kapitał podstawowy.....	41
22.2. Wartość nominalna akcji	41

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

22.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	41
22.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	41
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	42
24. Zmiany stanu rezerw	45
24.1. Zmiany stanu rezerw	45
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	46
25.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	46
25.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	47
26. Zobowiązania warunkowe	48
26.1. Sprawy sądowe	49
26.2. Rozliczenia podatkowe	51
27. Informacje o podmiotach powiązanych	52
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 dominującej	53
31. Zarządzanie kapitałem	54
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	54
1. Załącznik 1. Działalność zaniechana	56

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY 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	588 877	339 999	664 015	400 368
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		163	80	796	465
Przychody ze sprzedaży		589 040	340 079	664 811	400 833
Koszt własny sprzedaży	10.6	552 515	321 158	633 060	382 093
Zysk brutto ze sprzedaży		36 525	18 921	31 751	18 740
Koszty sprzedaży		1 134	571	1 203	170
Koszty ogólnego zarządu		14 946	6 964	15 565	8 524
Zysk/ Strata ze sprzedaży		20 445	11 386	14 983	10 046
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	1 440	75	606	288
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	1 917	1 246	299	191
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej		19 968	10 215	15 290	10 143
Przychody z tytułu odsetek	10.4.1	1 095	372	65	-135
Inne przychody finansowe	10.4.2	487	-65	924	-518
Koszty finansowe	10.5	4 022	2 112	2 680	1 597
Oczekiwane starty kredytowe		0	0	0	0
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		-116	-116	26	95
Zysk / Strata brutto		17 412	8 294	13 625	7 988
Podatek dochodowy	11.1	3 481	1 485	2 745	1 680
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej za okres		13 931	6 809	10 880	6 308
Działalność zaniechana					
Zysk / Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej netto	zał.1	0	0	-761	-98
Zysk / Strata netto za okres		13 931	6 809	10 119	6 210
Przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		13 930	6 805	10 108	6 200
Udziałom niekontrolującym		1	4	11	10
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	0,30	0,44	0,27

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na
 stronach od 9 do 58 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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		13 931	6 809	10 119	6 210
Inne całkowite dochody					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
		0	0	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		0	0	0	0
Inne		0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		589	-260	-524	567
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	10.7	594	-255	-524	567
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-6	-6	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach		1	1	0	0
Inne całkowite dochody netto	10.7	589	-260	-524	567
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		14 520	6 550	9 595	6 777
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		14 519	6 546	9 584	6 767
Udziały niekontrolujące		1	4	11	10

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 czerwca 2020 roku

	Nota	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		203 924	206 969
Rzeczowe aktywa trwałe	12	87 736	89 303
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	47 060	52 513
Wartość firmy	15	9 008	9 008
Aktywa niematerialne	14	3 402	3 059
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		155	777
Udzielone pożyczki		0	0
Należności długoterminowe	18	22 987	12 398
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	26 845	30 324
Rozliczenia międzyokresowe		6 731	9 587
Aktywa obrotowe		850 776	1 076 729
Zapasy	16	76 095	44 759
Należności z tytułu dostaw i usług	18	253 824	621 649
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	10.1.2	125 941	188 151
Pozostałe należności finansowe	18	5 630	5 191
Pozostałe należności niefinansowe	18	19 659	3 637
Rozliczenia międzyokresowe		10 396	12 410
Udzielone pożyczki		72	72
Pozostałe aktywa finansowe		9	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	359 150	200 855
SUMA AKTYWÓW		1 054 700	1 283 698
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		215 956	222 859
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		216 911	223 815
Kapitał podstawowy	22.1	4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		147 457	141 135
Kapitały zapasowe		57 829	58 149
Zyski zatrzymane		7 884	21 379
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-497	-1 091
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		-356	-351
Udziały niekontrolujące		-955	-956
Zobowiązania długoterminowe		110 621	117 059
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23	51 892	63 979
Rezerwy	24.1	1 580	1 580
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1	57 149	51 500
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11.3	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		728 123	943 780
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25.1	195 454	340 789
Kredyty i pożyczki	23	46 980	58 896
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1	42 194	23 571
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	10.1.2	193 231	172 919
Zaliczki otrzymane na kontrakty	10.1.2	213 879	243 932
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	25.1	5 467	35 997
Pochodne instrumenty finansowe	25.1	34	0
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		0	28 381
Rozliczenia międzyokresowe	25.2	23 544	31 824
Rezerwy	24.1	7 340	7 471
Zobowiązania razem		838 744	1 060 839
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 054 700	1 283 698

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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 z działalności kontynuowanej		17 412	13 625
Zysk / Strata brutto z działalności zaniechanej		0	-761
Zysk / Starta brutto razem		17 412	12 864
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	10.6	11 527	10 366
Zysk na działalności inwestycyjnej		-495	617
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	19	402 981	84 781
Zmiana stanu zapasów	19	-31 336	-10 752
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	19	-175 632	-128 885
Przychody z tytułu odsetek		-1 095	-65
Koszty z tytułu odsetek		2 927	2 113
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-3 410	-2 067
Zmiana stanu rezerw		-131	-225
Podatek dochodowy zapłacony		-28 381	0
Pozostałe	19	-161	-525
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		194 206	-31 778
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 144	271
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	19	-2 665	-16 690
Nabycie aktywów finansowych		0	0
Objęcie udziałów jednostce zależnej		0	0
Odsetki otrzymane		1 095	323
Pozostałe	19	-1 685	-807
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-2 111	-16 903
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-6 892	-14 524
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	124 653
Splata pożyczek/kredytów		-24 382	-85 747
Odsetki zapłacone		-2 883	-2 066
Inne wpływy finansowe		357	13 120
Wykup dłużnych papierów wartościowych			0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-33 800	35 436
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		158 295	-13 245
-w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
Środki pieniężne na początek okresu		200 855	33 942
Środki pieniężne na koniec okresu		359 150	20 697

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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 kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Nota</i>										
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	22.1, 22.4	4 594	141 135	54 617	3 532	21 379	-1 091	-351	223 815	-956	222 859
- Zysk roku		0	0	0	0	13 930	0	0	13 930	1	13 931
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	594	-5	589	0	589
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	13 930	594	-5	14 519	1	14 520
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	-320	0	-6 002	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750	0	-750
Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	22.1, 22.4	4 594	147 457	54 297	3 532	7 884	-497	-356	216 911	-955	215 956
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	22.1, 22.4	4 594	138 711	54 617	3 532	422	-178	112	201 810	-978	200 832
- Zysk roku		0	0	0	0	10 108	0	0	10 108	11	10 119
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-524	0	-524	0	-524
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	10 108	-524	0	9 584	11	9 595
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	2 424	0	0	-2 424	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-5 743	0	0	-5 743	0	-5 743
Na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	22.1, 22.4	4 594	141 135	54 617	3 532	2 363	-702	112	205 651	-967	204 684

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

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

Grupa kapitałowa Torpol S.A. składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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. Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane 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 przeglądu 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 jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Torpol S.A. wraz z zarejestrowanym w grudniu 2010 roku przedstawicielstwem w Norwegii Torpol Norge NUF oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale		Cena nabycia w tysiącach 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.**	Broekkveien 80a, Oslo	rozwój kolei, zarówno nad i pod ziemią	-	-	4 738
3	Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.*** wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.	Ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	97,78%	97,78%	2 004
4	Torpol d.o.o. za usluge**	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	100,00%	100,00%	12
5	Lineal Sp. z o.o. w likwidacji****	ul. Sarmacka 7, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	100,00%	50%	506
*	Jednostka konsolidowana metodą pełną do 30 września 2018 roku. Z dniem 24 stycznia 2020 roku Spółka została zlikwidowana					
**	Jednostka konsolidowana metodą pełną do 15 listopada 2019 roku. Z dniem 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana.					
***	Jednostka konsolidowana metodą pełną					
****	Z dniem 30 czerwca 2020 roku Spółka została postawiona w stan likwidacji.					

W dniu 20 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Torpol Norge podjęło uchwałę w przedmiocie otwarcia procesu likwidacji Spółki. Proces likwidacji obejmował zakończenie bieżącej działalności Spółki poprzez wypełnienie wszystkich zobowiązań przy równoległym uzyskaniu środków finansowych poprzez ściąganie wszystkich należności i upłynnienie majątku Spółki w drodze sprzedaży. Z dniem 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana.

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.

Grupa posiada udział we wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	
1	NLF Torpol Astaldi spółka cywilna	Pl.B. Sałacińskiego 1, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%	50,00%	5

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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 |
| - | 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 Spółek z Grupy 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupy, 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

Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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 Grupę składnika aktywów stanowi sprzedaż w rozumieniu MSSF 15. Oceniając, czy miało miejsce przeniesienie kontroli, Grupa 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 Grupy nie doszło do sprzedaży, Grupa 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 Grupy nie stanowią sprzedaży w rozumieniu MSSF 15. Nabyte w leasingu środki trwałe oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego zostały zawarte odpowiednio w notcie 12 i 23.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Grupa 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.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Rozpoznanie i utrata kontroli nad jednostkami

Grupa kieruje się profesjonalnym osądem przy ocenie momentu rozpoczęcia i zakończenia sprawowania kontroli nad jednostkami powiązanymi uwzględniając wszystkie okoliczności mające wpływ na sprawowanie kontroli. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Przy ocenie zakończenia kontroli Grupa bierze pod uwagę przede wszystkim przesłanki prawne, tj. wynikające z mocy prawa (np. Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień sądu) oraz przesłanki ekonomiczne dotyczące każdej spółki oddzielnie, poprzez monitorowanie jej sytuacji gospodarczej i finansowej na dzień bilansowy.

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

Grupa 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 Grupa zaklasyfikowała udział w spółce Lineal Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 22.2 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Zgodnie z MSSF nr 11 Grupa zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna jako wspólne działanie. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 22.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

W przypadku gdy Grupa jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Grupa ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów, Grupa rozpoznaje w rachunku zysków i strat przychody i koszty związane z realizacją kontraktów budowlanych jedynie w zakresie wynikającym z udziału Grupy w konsorcjum. Grupa rozpoznaje w bilansie tą część aktywów i zobowiązań, która przypada udziałowi Grupy we wspólnie kontrolowanej działalności. Zgodnie z MSSF nr 11 Grupa klasyfikuje konsorcja jako wspólne działanie w przypadku gdy występuje współkontrola. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 22.3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol 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

Grupa 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, Grupa dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają stopniowi spełnienia zobowiązania wykonania świadczenia.

Jeżeli Grupa 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 Grupa spodziewa się odzyskać.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Grupę 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

Grupa 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. Grupa 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 25 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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. Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, 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%), Grupa 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. Grupa 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 notcie nr 11.5 oraz 11.7 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol 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 rezerwa w pasywach. W ramach ustalania, czy na danym kontrakcie wystąpi strata, jako nieuniknione koszty wypełnienia zobowiązania z tytułu umowy Grupa traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w notcie 11.23 „Zmiany stosowanych zasad rachunkowości” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol 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 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.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

5.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Wynik finansowy Grupy za okres 6 miesięcy 2020 roku był wyższy o prawie 30% 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, Grupa podjęła szereg działań prewencyjnych i profilaktycznych w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa. Grupa niezwłocznie podjęła odpowiednie kroki w celu identyfikacji potencjalnych ryzyk wynikających ze stanu zagrożenia epidemicznego oraz oceny potencjalnych skutków dla Grupy w wymiarze pracowniczym, finansowym i prawnym. Podjęte przez Grupę działania są dotychczas skuteczne. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Grupa nie odnotowała żadnego przypadku zakażenia wśród pracowników, a wszystkie roboty budowlane prowadzone są zgodnie z uzgodnionymi z zamawiającym harmonogramami.

Zarząd jednostki dominującej 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 Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 Grupę lub Grupa 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 Konceptyjnych* (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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

7. Zmiana szacunków i zasad prezentacji rozrachunków w konsorcjum

Zarząd jednostki dominującej, 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. 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 Grupę.

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

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa 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 jednostki dominującej 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 Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Zarząd również nie analizuje aktywów Grupy w podziale na segmenty. Część aktywów trwałych ze względu na swą specyfikę wykorzystywana jest w różnych segmentach Grupy.

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

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

9.1. Segmenty operacyjne

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

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>		
<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	571 003	18 037	589 040	0	589 040
Koszt własny sprzedaży	536 556	15 959	552 515	0	552 515
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	34 447	2 078	36 525	0	36 525

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>		
<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	328 078	12 001	340 079	0	340 079
Koszt własny sprzedaży	310 719	10 439	321 158	0	321 158
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	17 359	1 562	18 921	0	18 921

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>		
<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	642 574	22 237	664 811	-136	664 675
Koszt własny sprzedaży	613 537	19 523	633 060	316	633 376
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	29 037	2 714	31 751	-452	31 299

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

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>		
<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	387 342	13 491	400 833	-26	400 807
Koszt własny sprzedaży	370 225	11 868	382 093	-147	381 946
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	17 117	1 623	18 740	121	18 861

*w segmencie zawierają się między innymi usługi związane z projektowaniem i kompleksową realizacją budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i kompleksowej realizacji budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i gazu ziemnego oraz usługi związane z budownictwem przemysłowym, głównie dla branż energetycznej i chemicznej

Ze względu na fakt, że Grupa 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.

9.2. Informacje geograficzne

Grupa 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>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	588 555	485	589 040
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	588 555	485	589 040
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 051 172	3 528	1 054 700
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	1 051 172	3 528	1 054 700

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	339 594	485	340 079
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	339 594	485	340 079

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

<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku lub na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	664 811	0	664 811
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	-136	-136
Przychody obszaru ogółem	664 811	-136	664 675
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	773 913	8 464	782 377
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	773 913	8 464	782 377
<i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>			
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 290 325	4 365	1 294 690
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem na 31 grudnia 2019 roku	1 290 325	4 365	1 294 690

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	400 832	0	400 832
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	-25	-25
Przychody obszaru ogółem	400 832	-25	400 807

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku sprzedaż Grupy w około 87% 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 roku sprzedaż Grupy kierowana do PKP PLK S.A. wynosiła około 92% tj. 313 312 tysięcy złotych. W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku sprzedaż ta wynosiła 82% tj. 326 635 tysięcy złotych.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody z umów z klientami

10.1.1 Przychody w podziale na kategorie

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

Grupa realizuje kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych bez tworzenia odrębnych jednostek. W przypadku gdy jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Grupa ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów lub jego członkiem, rozpoznaje w rachunku zysków i strat tylko przychody i koszty wynikające z udziału Grupy 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	16 590	587 593
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	571 003	16 590	587 593
Przychody realizowane w pojedynkę	466 742	4 034	470 776
Przychody realizowane w konsorcjum	104 261	12 556	116 817
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 284	1 284
Przychody pozostałe	0	1 284	1 284
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	163	163
Przychody ze sprzedaży razem	571 003	18 037	589 040

<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	10 485	338 563
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	328 078	10 485	338 563
Przychody realizowane w pojedynkę	274 495	1 876	276 371
Przychody realizowane w konsorcjum	53 583	8 609	62 192
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 436	1 436
Przychody pozostałe	0	1 439	1 436
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	80	80
Przychody ze sprzedaży razem	328 078	12 001	340 079

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	19 789	662 363
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	642 574	19 789	662 363
Przychody realizowane w pojedynkę	541 637	17 908	559 545
Przychody realizowane w konsorcjum	100 937	1 881	102 818
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	22 237	664 811

<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	11 606	398 948
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	387 342	11 606	398 948
Przychody realizowane w pojedynkę	329 730	10 216	339 946
Przychody realizowane w konsorcjum	57 612	1 390	59 002
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 420	1 420
Przychody pozostałe	0	1 420	1 420
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	465	465
Przychody ze sprzedaży razem	387 342	13 491	400 833

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Grupę za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku wynoszą 19,8% (116 817 tys. PLN) oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku wynoszą 12,3% (62 192 tys. PLN).

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Grupę za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku wynoszą 15,5% (102 818 PLN) oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku 14,7% (59 002 PLN).

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

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.

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 200 (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	587 593	338 563	662 363	398 948
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	551 289	320 332	630 495	380 202
Ujęte do dnia bilansowego zyski	65 228	39 845	33 220	19 913
Ujęte do dnia bilansowego straty	28 924	21 614	1 352	1 167
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	585	170	1 172	983
Zaliczki otrzymane na kontrakty	213 879	10 948	56 529	-70 814

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

Terminy płatności za wykonane przez spółki z Grupy 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.

Grupa 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	188 007	171 883	16 124	243 891	415 774
30 czerwca 2020 (niebadane)	125 704	192 482	-66 778	213 879	406 361
	<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	288 574	2 005	286 569	132 385	134 390
31 grudnia 2019	188 007	171 883	16 124	243 891	415 774

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami w okresie 6 miesięcy zakończonym 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	188 007	125 704	0	-188 007	125 704
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	415 774	406 361	-415 774	0	406 361

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 świadczeń 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	288 574	188 007	0	-288 574	188 007
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	134 390	415 774	-134 390	0	415 774

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 na dzień 30 czerwca 2020 roku, 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:

	Okres zakończony 30 czerwca 2020 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zaliczki otrzymane na kontrakty na dzień 1 stycznia	243 891	132 385
Zwiększenia (nowe zaliczki)	4 586	251 110
Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek – przychody 2019)	34 598	139 604
Zaliczki otrzymane na kontrakty na koniec okresu	213 879	243 891

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

Grupa 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 Grupa przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu.

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

Jeżeli Grupa 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 Grupa 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	1 652,6	1 548,7
- powyżej 1 roku	748,2	1 540,9
Razem:	2 400,8	3 089,6

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	692	347	230
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	703	666	238	45
Rozwiązanie odpisu na oczekiwane starty kredytowe	92	0	0	0
Odchylenia z tytułu aktualizacji wartości zapasów	10	0	0	0
Inne	96	7	21	13
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	1 440	1 365	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>
Darowizny	503	353	19	19
Koszty postępowania spornego i sądowego	2	2	0	0
Odszkodowania, kary i grzywny	742	189	271	171
Spisanie zapasów	295	0	0	0
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	208	127	0	0
Inne	167	0	9	1
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 917	671	299	191

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 i pożyczek	1 095	372	9	-6
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	0	0	56	-129
Przychody finansowe ogółem	1 095	372	65	-135

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	304	-247	502	-421
Wycena rozrachunków długoterminowych według zamortyzowanego kosztu	183	183	421	-97
Pozostałe przychody finansowe	0	-1	1	0
Przychody finansowe ogółem	487	-65	924	-518

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 i pożyczek	2 164	928	944	536
Odsetki dla kontrahentów	9	6	42	-112
Odsetki budżetowe	13	12	36	5
Koszty odsetek z tytułu leasingu	740	336	1 091	610
Wycena według amortyzowanego kosztu	0	-1	0	0
Prowizje od kredytów	512	511	567	559
Aktualizacja wartości inwestycji	584	584	0	0
Ujemne różnice kursowe	0	-264	0	-1
Koszty finansowe ogółem	4 022	2 112	2 680	1 597

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	11 527	5 834	9 893	5 246
Zużycie materiałów i energii	120 180	79 366	169 616	97 983
Usługi obce, w tym:	373 530	206 009	410 977	253 959
- usługi podwykonawców	328 744	179 007	311 722	191 221
Podatki i opłaty	851	445	969	685
Koszty świadczeń pracowniczych	55 235	28 736	46 908	24 724
Pozostałe koszty rodzajowe	10 335	5 439	12 637	8 440
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	213	91	870	479
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	571 871	325 920	651 870	391 516
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	552 515	321 158	633 060	382 093
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 134	571	1 203	170
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	14 946	6 964	15 565	8 524
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych oraz w części rezerw	3 276	-2 773	2 042	729
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:	589	-260	-524	567
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-6	-6	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach	1	1	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	594	-255	-524	567
Razem	589	-260	-524	567

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

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

	<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	3 481	2 745
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 481	2 745
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	3 481	2 745
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1	0
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	1	0

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 Grupy 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	17 412	8 294	13 625	7 988
Zysk brutto przed opodatkowaniem	17 412	8 294	13 625	7 988
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	3 308	1 576	2 589	1 518
Różnice w podatku dotyczące rynków zagranicznych	34	-73	201	5
Korekty dotyczące księgowania bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0	0	0
Nieujęte aktywo z tyt. podatku odroczonego od straty podatkowej w Spółce zależnej	0	0	-95	0
Różnice pozostałe	139	-18	50	157
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 20,00% (2019: 20,14%); za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 17,91% (2019: 21,04%)	3 481	1 485	2 745	1 680
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	3 481	1 485	2 745	1 680

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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>Skonsolidowany Bilans</i>		<i>Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za rok 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 zamortyzowanego kosztu	241	236	5	26
Odsetki	506	499	7	-88
Rozliczenie robót długoterminowych	22 316	35 721	-13 405	-19 108
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	6 667	6 098	569	225
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (przez kapitał)	0	0	0	0
Inne	790	784	6	111
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	30 520	43 338	-12 818	-18 834
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	239	243	-4	30
Kary umowne	0	0	0	0
Niezapłacone zobowiązania	52	52	0	0
Odsetki nie zapłacone od zobowiązań	8	8	0	-31
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	658	588	70	85
Odpisy aktualizujące należności	1 393	1 385	8	-81
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	197	197	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	665	665	0	140
RMB - niewykorzystane urlopy	1 115	1 029	86	228
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	18	22	-4	9
RMB - premie dla zarządu i nagrodę roczną	991	1 088	-97	21
Rezerwa na odprawy emerytalne(przez kapitał)	81	81	0	0
Rozliczenie robót długoterminowych	49 266	52 091	-2 825	22 814
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	8	1	7	0
Straty na kontraktach	710	732	-22	536
Leasing – zobowiązania	73	26	47	4
Różnice kursowe z wyceny	62	0	62	
Aktywo na stratę podatkową	1 657*	15 293	-13 636	-14 757
Inne	172	161	11	74
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	57 365	73 662	-16 297	9 072
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			3 479	-27 906
Zmiany aktywa z tyt. podatku odroczonego z tytułu nabycia spółki zależnej				
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	26 845	30 324		
	Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2020 roku to 0 tysięcy złotych (107 tysięcy złotych w 2019 roku).			
W tym Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego działalność zaniechana	0	0	0	0

* Kwota dotyczy następujących okresów: 1 218 tysięcy złotych – rok 2018, 439 tysięcy złotych – rok 2020. 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.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 (niebadane)								
	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
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2020	2 835	6 683	79 429	46 976	4 070	5 185	0	145 178
Zwiększenia, w tym:	0	0	1 836	1 743	156	692	52	4 479
Nabycie	0	0	1 163	1 724	156	692	52	3 787
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	533	2	0	0	0	535
Inne	0	0	140	17	0	0	0	157
Transfery	0	15	4 830	741	127	-5 713	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 157	813	0	42	0	2 012
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 157	813	0	0	0	1 970
Inne	0	0	0	0	0	42	0	42
30 czerwca 2020	2 835	6 698	84 938	48 647	4 353	122	52	147 645
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2020	0	1 602	26 708	24 572	2 993	0	0	55 875
Zwiększenia, w tym:	0	144	2 943	1 698	306	0	0	5 091
Amortyzacja okresu	0	144	2 929	1 697	306	0	0	5 076
Inne	0	0	14	1	0	0	0	15
Zmniejszenia, w tym:	0	0	446	611	0	0	0	1 057
Likwidacja i sprzedaż	0	0	446	611	0	0	0	1 057
30 czerwca 2020	0	1 746	29 205	25 659	3 299	0	0	59 909
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 385	5 081	52 721	22 404	1 077	5 185	0	89 303
Saldo zamknięcia	2 835	4 952	55 733	22 988	1 054	122	52	87 736

Na dzień 30 czerwca 2020 Jednostka Dominująca 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.).

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transport</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2019	2 835	6 231	117 013	66 212	3 511	777	10 855	207 434
Wpływ MSSF 16	0	-222	-82 555	-24 345	0	0	0	-107 122
Zwiększenia, w tym:	0	0	935	5 320	278	420	0	6 953
Nabycie	0	0	431	878	278	420	0	2 007
Reklasyfikacja - prawo do użytkowania*	0	0	260	4 577	0	0	0	4 837
Transfery	0	795	189	150	15	-1 151	0	-2
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 023	1 177	26	0	10 855	13 081
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 018	1 157	26	0	0	2 201
Reklasyfikacja- prawo do użytkowania	0	0	0	0	0	0	10 855	10 855
30 czerwca 2019	2 835	6 804	34 559	46 160	3 778	46	0	94 182
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2019	0	1 504	50 193	35 438	2 367	0	0	89 502
Wpływ MSSF 16	0	-95	-27 034	-12 086	0	0	0	-39 215
Zwiększenia, w tym:	0	130	2 052	4 045	238	0	0	6 465
Amortyzacja okresu	0	130	1 727	1 534	238	0	0	3 629
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	170	1 094	7	0	0	1 271
Likwidacja i sprzedaż	0	0	170	1 094	7	0	0	1 271
30 czerwca 2019	0	1 539	25 041	26 303	2 598	0	0	55 481
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 835	4 727	66 820	30 774	1 144	777	10 855	117 932
Saldo zamknięcia	2 835	5 265	9 518	19 857	1 180	46	0	38 701

Na dzień 30 czerwca 2019 jednostka dominująca 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. Grupa jako leasingobiorca

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 (niebadany)					
	<i>Grunt</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transport</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2020	51	5 582	66 394	21 171	93 198
Zwiększenia	93	161	0	1 263	1 517
Nowe leasingi	93	161	0	1 263	1 517
Transfery	0	0	-2 826	2 826	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 838	540	2 378
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 698	88	1 786
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	435	435
Inne	0	0	140	17	157
30 czerwca 2020	144	5 743	61 730	24 720	92 337
1 stycznia 2020	41	1 441	27 257	11 946	40 685
Zwiększenia, w tym:	38	955	3 137	2 157	6 287
Amortyzacja	38	955	3 137	2 157	6 287
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 179	516	1 695
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	429	429
Wykup	0	0	1 165	86	1 251
Inne	0	0	14	1	15
30 czerwca 2020	79	2 396	29 215	13 587	45 277
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	10	4 141	39 137	9 225	52 513
Saldo zamknięcia	65	3 347	32 515	11 133	47 060

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	3 860	82 555	25 766	0	112 232
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	221	82 555	24 345	0	107 121
Wpływ wdrożenia MSSF 16	51	3 639	0	1 421	0	5 111
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	4 354	114 429	22 328	4 579	145 740
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	3 765	55 521	13 680	0	73 017
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	126	55 521	12 259	0	67 906
Wpływ wdrożenia MSSF 16	51	3 639	0	1 421	0	5 111
Saldo zamknięcia	30	3 827	83 782	11 491	4 579	103 708

14. Aktywa niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 496 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 Grupa 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
Torpol Oil&Gas Sp. z o. o.	0	0
Razem	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)	72 008	44 094
Towary (według ceny nabycia)	1	1
Zaliczki na dostawy	4 086	664
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	76 095	44 759
Krótkoterminowe*	76 095	44 759
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 oraz 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 Grupa 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	499	92
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	22 987	12 398

Należności krótkoterminowe

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Należności finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług:	253 824	621 649
Należności z tytułu dostaw i usług	253 824	621 649
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	0	0
Udzielone pożyczki	72	72
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	125 941	188 151
Aktywa z tytułu umów z klientami *	125 704	188 007
Inne niezafakturowane przychody	237	144
Pozostałe należności niefinansowe	19 659	3 637
Wyplacone zaliczki	16 088	2 227
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	0	0
Inne należności	3 571	1 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	405 126	818 700
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	413 693	827 403

* 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).

Grupa 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.

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

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

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Do jednego miesiąca	109 489	444 698
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	139 284	163 170
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	265	57
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12	0
Powyżej 1 roku	29	1 774
Należności przeterminowane	13 235	20 500
Należności ogółem (brutto)	262 314	630 199
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	8 490	8 550
Należności netto	253 824	621 649

Należności z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Przeterminowane do jednego miesiąca	792	9 398
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)	13 235	20 500
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	8 369	8 420
Należności netto	4 866	12 080

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na 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	9 064
Zwiększenie	74	1 636
Wykorzystanie	-119	-249
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-15	-1 471
Reklasyfikacja do rezerwy na koszty	0	0
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	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)	253 824	248 958	792	63	3 441	327	243
31 grudnia 2019	621 649	609 569	9 398	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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

1) Na jednym z kontraktów budowlanych środki zgromadzone na rachunku bankowym przeznaczone są wyłącznie na realizację danego kontraktu ponadto wypływ środków z rachunków potwierdza Partner Konsorcjum. Jednocześnie Torpol S.A. ma wpływ na wypłatę środków przynależnych Partnerowi Konsorcjum. W związku z aneksem do umowy rachunku bankowego podpisanym w grudniu 2016 roku rachunek Konsorcjum zmienił status z rachunku powierniczego na rachunek bankowy. W efekcie Torpol S.A. poczynając od dnia 31 grudnia 2016 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 tysięcy złotych.

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

	30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	85 463	22 867	20 697
Lokaty krótkoterminowe	273 687	177 988	0
Inne środki pieniężne	0	0	0
Razem	359 150	200 855	20 697
- kwoty na realizację konkretnych kontraktów	16	236	693
- kwoty na rachunku zagranicznej jednostki	0	0	4

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 <i>(niebadane)</i>	30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i>
1. Pozycja "pozostale"- przepływy z działalności operacyjnej:	-161	-525
-korekta – kapitał własny	-20 834	-6 267
-korekta - dywidenda	20 673	5 743
2. Pozycja "pozostale" - przepływy z działalności inwestycyjnej:	-1 685	-807
-korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	-1 685	-811
- korekta - inne	0	4
3. Pozycja "Zmiana stanu należności":	402 981	84 781
-bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych	-7 653	-317
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	367 825	84 916
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami i przychody przyszłych okresów	62 210	6 839
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	-439	236
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	-18 958	-6 636
-korekta należności – naliczone odsetki	1	-259
- korekta należności – podatek dochodowy	0	0
- korekta należności- wycena	-5	2

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

4. Pozycja "Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek":	-175 633	-128 885
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	5 649	19 625
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-143 335	-30 076
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	18 623	4 746
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów oraz zaliczek otrzymanych na kontrakty	-9 741	-1 157
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	-30 530	-97 993
-bilansowa zmiana pochodnych instrumentów finansowych	34	0
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań podatkowych z tytułu CIT	-28 381	0
-korekta zobowiązań – zakup środków trwałych	368	-419
-korekta zobowiązań – odsetki	-44	-46
-korekta zobowiązań – leasing	5 396	-27 918
-korekta zobowiązań – finansowe inne	0	5 491
-korekta zobowiązań – dywidenda	-20 673	-5 743
-korekta zobowiązań – aktualizacja wartości inwestycji	621	0
-korekta zobowiązań – podatek dochodowy	28 381	0
-korekta zobowiązań – inne	0	4 605
5. Pozycja „Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych”:	-2 665	-16 690
- bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6 677	-25 866
- korekta – amortyzacja	-11 527	-10 366
- korekta – sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-441	-33
- korekta – zakup środków trwałych	-368	419
- korekta – leasing	1 874	42 443
- korekta nabycia – ŚT nabyte w drodze leasingu zwrotnego	-357	-18 652
- korekta – likwidacja ST	-208	-882
- korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	1 685	811
- korekta nabycia - pozostałe	0	-4 564
6. Pozycja „Inne wpływy finansowe” – przepływy z działalności finansowej:	357	13 120
- korekta – leasing zwrotny	357	13 120

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa 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 złotego 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 jednostki dominującej wynosi 4 594 tysiące 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.

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		31 892	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		4 746	4 569
Odsetki		234	327
Razem		98 872	122 875

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 profilarce do tłucznia USP5000C wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 30.000 tysięcy 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 tłucznia, 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polis 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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane 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						

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	306	1 031	5 080
Utworzone w ciągu roku obrotowego	739	744	0	2 818	4 301
Wykorzystane	0	24	58	0	82
Rozwiązane	0	0	248	0	248
Na dzień 31 grudnia 2019	3 500	1 702	0	3 849	9 051
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	3 500	122	0	3 849	7 471
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	0	1 580	0	0	1 580
Razem	3 500	1 702	0	3 849	9 051

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

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Grupa na dzień 30 czerwca 2020 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 3 500 tysięcy złotych (2019 rok: 3 500 tysięcy 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	51 892	63 979
Pozostałe zobowiązania finansowe:	57 149	51 500
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 374	36 580
Zobowiązania finansowe inne	7 006	0
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych	153	159
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych	18 616	14 761
Razem	110 621	117 059

Zobowiązania krótkoterminowe

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	195 454	340 789
Wobec jednostek powiązanych	69	180
Wobec jednostek pozostałych	195 385	340 609
Kredyty i pożyczki	46 980	58 896
Pozostałe zobowiązania finansowe:	42 194	23 571
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 311	12 500
Zobowiązania z tyt. Zakupu środków trwałych	186	555
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	6 218	5 451
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	2 806	5 065
Zobowiązania z tytułu dywidendy	20 673	0
Zobowiązania niefinansowe:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów	407 110	416 851
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	192 482	171 883
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	749	1 036
Zaliczki otrzymane na kontrakty	213 879	243 932
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	5 467	64 378
Podatek VAT	2 223	28 322
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 398	1 598
Pozostałe z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych	572	5 516
Inne zobowiązania	1 274	561
Pochodne instrumenty finansowe	34	0
Transakcje skarbowe wynikowe	28	0
Instrumenty finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	6	0
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	0	28 381
Rozliczenia międzyokresowe	23 544	31 824
Rezerwy	7 340	7 471
Razem	728 123	943 780

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	113 507	219 188
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	49 469	89 830
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 571	10 012
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 190	8 638
Powyżej 1 roku	819	8 784
Zobowiązania przeterminowane	6 898	4 337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	195 454	340 789

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Przeterminowane do jednego miesiąca	4 097	1 873
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	6 898	4 337

25.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 882	5 430
Premii i nagród	5 216	5 728
Badania sprawozdania finansowego	97	118
Rozliczenie kontraktów budowlanych dotyczących podwykonawców	12 087	20 286
Rezerwa na koszty i sprawy sporne	262	262
Pozostałe	0	0
Razem	23 544	31 824
- krótkoterminowe	23 544	31 824
- długoterminowe	0	0

26. Zobowiązania warunkowe

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	909 019	944 122
Poręczenia	0	0
Weksle własne	2 500	2 500
Inne zobowiązania warunkowe	3 615	3 509
Razem zobowiązania warunkowe	915 134	950 131

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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 jednostkom Grupy

<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.

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

Sprawy prowadzone z wniosku jednostek Grupy

Lp.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18 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 wykraczało 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 werdykt 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 1 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 werdykt 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 werdykt 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 Grupy.

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.

System podatkowy w Norwegii jest spójny i dokładnie uregulowany. Stopień stabilności systemu podatkowego jest określany jako wyższy w porównaniu z systemem podatkowym w Polsce.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat (w Norwegii przez okres 10 lat), począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy 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.

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 3 miesięcy 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</i>	<i>Zakup usług, odsetki</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług, odsetki</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 Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:							
Lineal Sp. z o.o.	1	73	-	44	-	-	60

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)		31 grudnia 2019		
	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług, odsetki</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług, odsetki</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 Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:							
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 Grupy 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 dominującej

	<i>Okres zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>
Zarząd	2 170	1 828
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 067	1 828
Świadczenia po okresie zatrudnienia	103	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Rada Nadzorcza	316	243
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	316	243
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Razem	2 486	2 071

31. Zarządzanie kapitałem

Cele zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w porównaniu do opisanych w skonsolidowanym 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 (niebadane)	31 grudnia 2019
Pozostałe zobowiązania finansowe (długo i krótkoterminowe)	99 343	75 071
Obligacje długoterminowe	0	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	98 872	122 875
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	195 454	340 789
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	193 231	172 919
Zaliczki otrzymane na kontrakty	213 879	243 932
Pozostałe zobowiązania niefinansowe (długo i krótkoterminowe)	5 467	64 378
Pochodne instrumenty finansowe	34	0
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-359 150	-200 855
Zadłużenie netto	447 130	819 109
Kapitał własny	216 911	223 815
Kapitał i zadłużenie netto	664 041	1 042 924
Wskaźnik dźwigni	0,67	0,79

* część przeznaczona wyłącznie na realizację danych kontraktów budowlanych

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 linię 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

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

1. Załącznik 1. Działalność zaniechana

W dniu 20 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Torpol Norge AS podjęło uchwałę w przedmiocie otwarcia procesu likwidacji Spółki. Proces likwidacji obejmować będzie zakończenie bieżącej działalności Spółki poprzez wypełnienie wszystkich zobowiązań przy równoległym uzyskaniu środków finansowych poprzez ściąganie wszystkich należności i upłynnienie majątku Spółki w drodze sprzedaży.

Z dniem 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana

Wyniki finansowe Spółki Torpol Norge AS przedstawiają się w sposób następujący:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019</i>
Przychody	-	53
Koszty	-	697
Strata z działalności operacyjnej	-	-644
Przychody/ koszty finansowe netto	-	-117
Strata przed opodatkowaniem	-	-761
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	0
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	-761
Podatek dochodowy	-	0
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-	-761

Główne klasy aktywów i zobowiązań Torpol Norge AS wycenione według wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2019</i>
Aktywa	
Aktywa niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-
Środki pieniężne	-
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-
Zobowiązania z tytułu podatków	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe*	-
Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	-
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	-

* zobowiązanie wynika z pożyczki udzielonej przez jednostkę dominującą oraz ze spłaty gwarantowanego kredytu przez jednostkę dominującą

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

Przepływy środków pieniężnych netto Torpol Norge AS przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019</i>
Przepływy z działalności operacyjnej	-	-1 499
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	1 388
Przepływy z działalności finansowej	-	-229
Wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych netto	-	-340

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne należności z tytułu dostaw i usług wyodrębnione w ramach działalności zaniechanej nie zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

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

	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				<i>>360 dni</i>
				<i>30–90 dni</i>	<i>90–180 dni</i>	<i>180–360 dni</i>		
30 grudnia 2019	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2019</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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