

TORPOL S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poznań, 12 marca 2021 roku

Spis treści

Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Bilans - Aktywa	6
Bilans – Pasywa	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Inwestycje Spółki	11
2.1. Inwestycje w jednostkach zależnych	12
2.2. Udział we wspólnych działaniach	13
3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
4. Skład Zarządu Spółki	13
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
6. Akcjonariat Spółki	14
7. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	15
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
8.1. Profesjonalny osąd	15
8.2. Niepewność szacunków	17
9. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	19
9.1. Założenie kontynuacji działalności	19
9.2. Oświadczenie o zgodności	20
9.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego	20
10. Nowe standardy rachunkowości	20
11. Zmiana szacunków wyceny kontraktów	21
12. Istotne zasady rachunkowości	21
12.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach	21
12.2. Udział we wspólnym działaniu	22
12.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	22
12.4. Rzeczowe aktywa trwałe	22
12.5. Aktywa niematerialne	23
12.6. Koszty prac badawczych i rozwojowych	24
12.7. Leasing	26
12.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	27
12.9. Koszty finansowania zewnętrznego	27
12.10. Aktywa finansowe	28
12.11. Utrata wartości aktywów finansowych	30
12.12. Zapasy	30
12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	31
12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	31
12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
12.17. Rezerwy	32
12.18. Odprawy emerytalne	32
12.19. Przychody	33
12.20. Podatki	37
12.21. Zysk netto na akcję	39
12.22. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	39
13. Segmenty operacyjne	41
13.1. Segmenty operacyjne	42

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

13.2.	Informacje geograficzne	43
14.	Przychody i koszty	44
14.1.	Przychody z umów z klientami	44
14.2.	Pozostałe przychody operacyjne	47
14.3.	Pozostałe koszty operacyjne	47
14.4.	Przychody finansowe.....	47
14.5.	Koszty finansowe	48
14.6.	Koszty według rodzajów	48
14.7.	Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	48
14.8.	Koszty świadczeń pracowniczych	49
15.	Podatek dochodowy	49
15.1.	Obciążenie podatkowe.....	49
15.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	49
15.3.	Odroczony podatek dochodowy	50
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	51
17.	Rzeczowe aktywa trwałe	52
18.	Zysk/strata przypadający na jedną akcję.....	54
19.	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	54
20.	Prawo do użytkowania. Leasing	55
20.1.	Spółka jako leasingobiorca	55
21.	Aktywa niematerialne	58
22.	Wartość firmy	59
23.	Udział we wspólnych ustaleniach umownych	61
23.1.	Wspólne działanie - NLF Torpol Astaldi spółka cywilna	61
23.2.	Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach	61
24.	Rozliczenia międzyokresowe w aktywach	61
25.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	61
26.	Świadczenia pracownicze	62
27.	Zapasy	62
28.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63
29.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
30.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	65
31.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	66
32.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	67
32.1.	Kapitał podstawowy	67
32.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe.....	68
32.3.	Dywidendy wypłacone. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	68
33.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	69
33.1.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	69
33.2.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki udzielone	72
34.	Rezerwy	72
34.1.	Zmiany stanu rezerw	72
34.2.	Inne rezerwy	72
35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	73
35.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	73
35.2.	Rozliczenia międzyokresowe w pasywach.....	75
36.	Zobowiązania warunkowe	75
36.1.	Sprawy sądowe.....	76

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

36.2.	Rozliczenia podatkowe.....	78
37.	Informacje o podmiotach powiązanych	79
37.1.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	80
37.2.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu.....	80
37.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	80
38.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.....	81
39.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	81
39.1.	Ryzyko stopy procentowej	81
39.2.	Ryzyko walutowe	82
39.3.	Ryzyko kredytowe.....	83
39.4.	Ryzyko koncentracji.....	84
39.5.	Ryzyko związane z płynnością.....	84
40.	Instrumenty finansowe.....	86
40.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	86
40.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	86
41.	Zarządzanie kapitałem	88
42.	Struktura zatrudnienia.....	88
43.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	89
44.	Wpływ epidemii koronawirusa na działalność Spółki	90

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rachunek zysków i strat

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	14.1	1 317 534	1 565 776
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		554	1 255
Przychody ze sprzedaży		1 318 088	1 567 031
Koszt własny sprzedaży	14.6	1 224 829	1 496 572
Zysk brutto ze sprzedaży		93 259	70 459
Koszty sprzedaży	14.6	2 000	2 585
Koszty ogólnego zarządu	14.6	28 437	26 624
Zysk ze sprzedaży		62 822	41 250
Pozostałe przychody operacyjne	14.2	2 732	1 612
Pozostałe koszty operacyjne	14.3	3 735	1 260
Zysk z działalności operacyjnej		61 819	41 602
Przychody z tytułu odsetek	14.4.1	1 201	598
Inne przychody finansowe	14.4.2	139	323
Koszty finansowe	14.5	6 309	6 950
Zysk/strata brutto		56 850	35 573
Podatek dochodowy	15.1	9 876	7 828
Zysk/strata netto za okres		46 974	27 745
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
- średnioważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tysiącach sztuk		22 970	22 970
-podstawowy z zysku/straty za rok obrotowy		2,05	1,21
-rozwodniony z zysku/straty za rok obrotowy		2,05	1,21

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie z całkowitych dochodów
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
	<i>Nota</i>		
Zysk/strata netto za okres		46 974	27 745
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		367	-457
Zyski/Straty aktuarialne		454	-564
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	15.1	-87	107
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		279	-22
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		279	-22
Inne całkowite dochody netto		646	-479
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		47 620	27 266

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Bilans - Aktywa

na dzień 31 grudnia 2020 roku (na dzień 31 grudnia 2019 roku dane przekształcone - szczegóły w nocie 12.22.1)

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		231 371	210 705
Rzeczowe aktywa trwałe	17	83 281	90 811
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	52 926	51 009
Wartość firmy	22	9 008	9 008
Aktywa niematerialne	21	4 161	2 943
Udziały w jednostkach zależnych	2.1	5 415	5 415
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	2.2	0	506
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	28	264	80
Pozostałe należności długoterminowe	28	22 416	12 306
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.3	50 472	29 508
Pożyczki udzielone	33	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	3 428	9 119
Aktywa obrotowe		785 659	1 047 489
Zapasy	27	56 750	44 044
Należności z tytułu dostaw i usług	28	270 833	618 362
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	28	112	402
Pozostałe należności finansowe	28	4 520	5 191
Aktywa z tytułu umów z klientami	28	31 002	182 253
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	28	102	144
Pozostałe należności niefinansowe	28	10 909	3 119
Rozliczenia międzyokresowe	24	8 379	11 905
Pozostałe aktywa finansowe		2	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	403 050	182 064
SUMA AKTYWÓW		1 017 030	1 258 194

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura Rachunkowości

Bilans – Pasywa

na dzień 31 grudnia 2020 roku (na dzień 31 grudnia 2019 roku dane przekształcone - szczegóły w nocie 12.22.1)

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny		254 820	228 623
Kapitał podstawowy	32.1	4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe	32.2	147 457	141 135
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	32.2	54 617	54 617
Zyski zatrzymane		44 708	25 479
Kapitał zapasowy – pozostały		4 301	4 301
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-880	-1 159
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		23	-344
Zobowiązania długoterminowe		101 689	116 010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	33,35.1	39 466	63 979
Rezerwy	34.1	1 368	1 580
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	35.1	29 771	35 741
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	35.1	23 569	14 710
Pozostałe zobowiązania finansowe	35.1	7 515	0
Zobowiązania krótkoterminowe		660 521	913 561
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35.1	149 230	312 775
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	35.1	25 795	25 178
Kredyty i pożyczki	33,35.1	44 884	58 896
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	35.1	12 147	11 846
Pozostałe zobowiązania finansowe	35.1	8 063	10 490
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	35.1	28	1 036
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	14.1.2,35.1	257 382	171 883
Zaliczki otrzymane na kontrakty	14.1.2	106 559	222 182
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	35.1	6 638	31 468
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	35.1	427	508
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	35.1	9 269	28 381
Rozliczenia międzyokresowe	35.1,35.2	33 821	31 447
Rezerwy	34.1,35.1	6 278	7 471
Zobowiązania razem		762 210	1 029 571
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 017 030	1 258 194

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		56 850	35 573
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14.7	21 448	21 007
Zysk na działalności inwestycyjnej		-309	323
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	30	481 705	-220 962
Zmiana stanu zapasów		-12 706	13 668
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	30	-205 846	314 251
Przychody z tytułu odsetek		-1 201	-597
Koszty z tytułu odsetek		5 153	5 818
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30	11 678	-7 274
Zmiana stanu rezerw		-1 405	3 976
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-50 037	-6 732
Pozostałe	30	-104	-167
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		305 226	158 884
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 273	371
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	30	-3 980	-19 619
Odsetki otrzymane		1 198	529
Spłata udzielonych pożyczek		0	3 651
Udzielone pożyczki		0	-3 651
Pozostałe	30	-4 891	-2 073
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-6 400	-20 792
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-13 637	-17 928
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	161 464
Spłata pożyczek/kredytów		-38 525	-141 395
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-20 673	-5 743
Odsetki zapłacone		-5 005	-5 560
Pozostałe	30	0	19 795
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-77 840	10 633
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		220 986	148 725
Środki pieniężne na początek okresu		182 064	33 339
Środki pieniężne na koniec okresu		403 050	182 064

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwow e*</i>	<i>Kapitał zapasowy – Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy – pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)</i>	<i>Razem</i>
	<i>Nota</i>								
Na dzień 1 stycznia 2020	32.1, 32.2	4 594	141 135	54 617	4 301	25 479	-1 159	-344	228 623
- Zysk roku		0	0	0	0	46 974	0	0	46 974
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	279	367	646
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	46 974	279	367	47 620
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwow y		0	6 322	0	0	-6 322	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750
Na dzień 31 grudnia 2020	32.1, 32.2	4 594	147 457	54 617	4 301	44 708	-880	23	254 820

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

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91
stanowią jego integralną część

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za rok zakończony 31 grudnia 2019 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</i>	<i>Razem</i>
	<i>Nota</i>								
Na dzień 1 stycznia 2019	32.1, 32.2	4 594	138 711	54 617	4 301	5 901	-1 137	113	207 100
- Zysk roku		0	0	0	0	27 745	0	0	27 745
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-22	-457	-479
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	27 745	-22	-457	27 266
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	2 424	0	0	-2 424	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-5 743	0	0	-5 743
Na dzień 31 grudnia 2019	32.1, 32.2	4 594	141 135	54 617	4 301	25 479	-1 159	-344	228 623

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

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91
stanowią jego integralną część

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Torpol S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

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

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

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

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

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

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

2. Inwestycje Spółki

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

Torpol S.A. sprawowała kontrolę nad Lineal Sp. z o.o. do 29 czerwca 2020 roku. Z dniem 30 czerwca 2020 roku Spółka została postawiona w stan likwidacji.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i współzależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

31 grudnia 2020	<i>Suma bilansowa</i>	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>Aktywa trwałe</i>	<i>Aktywa obrotowe</i>	<i>Kapitał własny</i>	<i>Zobowiązania</i>	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	<i>Wynik finansowy netto</i>
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	33 764	1 851	3 876	29 888	2 892	30 872	74 771	1 730
Torpol d.o.o. za usluge *	-	-	-	-	-	-	-	-
Lineal Sp. z o.o. w likwidacji*	-	-	-	-	-	-	-	-
NLF Torpol Astaldi sc*	14 170	7	24	14 146	10	14 160	2 112	0

* Spółka nie podlegająca badaniu.

31 grudnia 2019	<i>Suma bilansowa</i>	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>Aktywa trwałe</i>	<i>Aktywa obrotowe</i>	<i>Kapitał własny</i>	<i>Zobowiązania</i>	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	<i>Wynik finansowy netto</i>
Afta Sp. z o.o. w likwidacji *	-	-	-	-	-	-	-	-
Torpol Oil&Gas Sp. Z o.o.	33 027	18 784	3 191	33 024	1 164	31 863	38 192	1 000
Torpol d.o.o. za usluge*	-	-	-	-	-	-	-	-
Lineal Sp. Z o.o. *	729	120	25	704	564	165	1 030	-202
NLF Torpol Astaldi sc	13 386	132	37	13 349	10	13 003	2 246	0

* Spółka nie podlegająca badaniu.

2.1. Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

<i>Lp.</i>	<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2020</i>	<i>% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2019</i>	<i>Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2020</i>	<i>Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2019</i>	<i>Cena nabycia w tysiącach złotych</i>
1	Afta Sp. z o.o. w likwidacji*	Ul. Sarmacka 7, Poznań	unieszkodliwianie odpadów	-	100,00%	-	-	61
2	Torpol Norge A.S.**	Brobekkveien 80a, Oslo	rozwój kolei, zarówno nad i pod ziemią	-	-	-	-	4 738
3	Torpol Oil&Gas Sp. Z o.o. wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.	Ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	97,78%	97,78%	5 404	5 404	2 004
4	Torpol d.o.o. za usluge w likwidacji***	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	100%	100%	11	11	11
5	Lineal Sp. z o.o. w likwidacji****	ul. Sarmacka 7, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	-	50%	-	506	506

* zlikwidowana z dniem 24 stycznia 2020 roku.

**zlikwidowana z dniem 15 listopada 2019 roku.

*** postawiona w stan likwidacji z dniem 20 lutego 2019 roku.

**** postawiona w stan likwidacji z dniem 30 czerwca 2020 roku

***** na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała udział we wspólnym przedsięwzięciu

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

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.

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

W dniu 18 lutego 2016 roku w Chorwacji została zarejestrowana Spółka Torpol d.o.o. za usługę. Spółka jest obecnie w trakcie likwidacji

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

2.2. Udział we wspólnych działaniach

Spółka posiada udział wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2020	% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2019	Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2020	Wartość bilansowa inwestycji 31 grudnia 2019	Cena nabycia w tysiącach złotych
1	NLF Torpol Astaldi spółka cywilna	Pl. B. Sałacińskiego 1, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%*	50,00%*	-	-	5

*Szczegóły w notcie 23.1

3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, które zostało zatwierdzone w dniu 12 marca 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku dostępne jest na stronie internetowej Spółki pod adresem www.torpol.pl.

4. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- | | | | |
|---|------------------------|---|--------------------|
| - | Pan Grzegorz Grabowski | - | Prezes Zarządu |
| - | Pan Konrad Tuliński | - | Wiceprezes Zarządu |
| - | Pan Marcin Zachariasz | - | Wiceprezes Zarządu |
| - | Pan Tomasz Krupiński | - | Wiceprezes Zarządu |

W okresie 12 miesięcy 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- | | | | |
|---|---------------------|---|---|
| - | Pan Krzysztof Miler | - | wygaśnięcie mandatu z dniem 25 czerwca 2020 roku |
| - | Pan Konrad Tuliński | - | powołanie na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2020 roku |

Pomiędzy datą bilansową 31 grudnia 2020 roku a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Pani Monika Domańska	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pani Jadwiga Dyktus	- 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

W okresie 12 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
- Pan Artur Miernik	-	Rezygnacja pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 30 listopada 2020 roku

W okresie od dnia bilansowego 31 grudnia 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 marca 2021 roku.

6. Akcjonariat Spółki

Według posiadanych przez Torpol S.A. informacji, struktura akcjonariatu Torpol S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 289 246	2 289 246	9,97%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
NN Investment Partners TFI S.A.*	1 886 071	1 886 071	8,21%
Pozostali	8 046 874	8 046 874	35,03%
RAZEM 31 grudnia 2020	22 970 000	22 970 000	100,00%

TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 038 000	2 038 000	8,87%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
NN Investment Partners TFI S.A.*	1 886 071	1 886 071	8,21%
Pozostali	8 298 120	8 298 120	36,13%
RAZEM 31 grudnia 2019	22 970 000	22 970 000	100,00%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot

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

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

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>	<i>Liczba akcji 31 grudnia 2020 r.</i>	<i>Liczba akcji 31 grudnia 2019</i>
Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu	0	0
Konrad Tuliński	Wiceprezes Zarządu (od dnia 1 lipca 2020)	0	0
Krzysztof Miler	Wiceprezes Zarządu (do dnia 25 czerwca 2020)	0	7 523
Tomasz Krupiński	Wiceprezes Zarządu	0	0
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu	0	0

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

8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

8.1. Profesjonalny osąd

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

Ujmowanie przychodów

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

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

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

Klasyfikacja segmentów operacyjnych

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

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Dodatkowo, umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego poddawane są osądowi pod kątem tego, czy przeniesienie przez Spółkę składnika aktywów stanowi sprzedaż w rozumieniu MSSF 15. Oceniając, czy miało miejsce przeniesienie kontroli, Spółka bierze pod uwagę między innymi, czy fizycznie przekazała składnik aktywów, czy klient-leasingodawca ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów, czy umowa zawiera opcję kupna na zakończenie okresu leasingu. Jeśli w ocenie Spółki nie doszło do sprzedaży, Spółka w dalszym ciągu ujmuje przeniesiony składnik aktywów, a także ujmuje zobowiązanie finansowe odpowiadające wpływom z przeniesienia. W 2020 roku nie zawarto nowych umów sprzedaży i leasingu zwrotnego. Transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego zawarte w 2019 roku, zgodnie z oceną Spółki nie stanowią sprzedaży w rozumieniu MSSF 15. Nabyte w leasingu zwrotnym środki trwałe oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego zostały zawarte odpowiednio w nocy 17 i 33.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

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

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

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

Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka zaklasyfikowała udział w spółce Lineal Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie – taka klasyfikacja prezentowana jest na datę 31 grudnia 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka Lineal jest w likwidacji. Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna jako wspólne działanie. W ujęciu wspólnego działania Spółka uwzględniła udział wynikający z umowy konsorcjum a nie udział wynikający z umowy spółki cywilnej. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 23.1.

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

8.2. Niepewność szacunków

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

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

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

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Spółkę spółki Elmont – Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. w 2008 roku. Na dzień 31 grudnia 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 22.

Utrata wartości należności handlowych

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

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

Rezerwa na straty

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe

zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

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

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

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

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

9. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w 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.

9.1. Założenie kontynuacji działalności

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

Podjęte przez Spółkę działania, w związku z wprowadzeniem stanu epidemii, są dotychczas skuteczne. Dotychczas nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na jej działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Zarząd Spółki w sposób ciągły monitoruje sytuację rynkową związaną ze stanem epidemii. Dotychczas roboty budowlane w większości posiadanych przez Grupę kontraktów są prowadzone w sposób ciągły, w oparciu o uzgodnione z zamawiającym harmonogramy, a sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki pozostaje stabilna.

W nocy 14.1.3 zaprezentowano pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Grupa kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Spółka sporządziła 12 marca 2021 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze sprawozdaniem skonsolidowanym w celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyniku Grupy.

9.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

9.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

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

10. Nowe standardy rachunkowości

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

- 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;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Spółka jest obecnie w trakcie analizy wpływu zmian do MSR 37, które precyzują, jakie koszty należy uwzględnić 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 powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

11. Zmiana szacunków wyceny kontraktów

Zarząd Torpol S.A., w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. W skutek tych zmian nastąpiło zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 26 744 tysięcy złotych (na zmniejszenie zysku wpływ miało m.in. ograniczenie zakresu robót przez zamawiającego oraz wyższy poziom kosztów bezpośrednich i kosztów ogólnych).

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

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

12.2. **Udział we wspólnym działaniu**

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

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

12.3. **Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

Następujące kursy wymiany PLN zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
EUR	4,6148	4,2585
HRK	0,6112	0,5722
NOK	0,4400	0,4320

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

12.4. **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

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

12.5. Aktywa niematerialne

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

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

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

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

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

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

12.6. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli zostaną spełnione wszystkie wymienione kwestie:

- a) możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika aktywów niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) zamiar ukończenia składnika aktywów niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- d) sposób, w jaki składnik aktywów niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi Spółka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi aktywów niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika aktywów niematerialnych,
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi aktywów niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne (prawa autorskie)</i>
Okresy użytkowania	8 lat	5 lat	2 -5 lat	2 -8 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte	Nabyte

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne (prawa autorskie)</i>
Test na utratę wartości	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

12.6.1. Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

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

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

12.7. Leasing

12.7.1. Spółka jako leasingobiorca

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

12.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

12.9. Koszty finansowania zewnętrznego

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

12.10. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

- środki pieniężne i ekwiwalenty.

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zaklasyfikowane do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

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

12.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *Expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przeszłości.

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

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

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *Default*) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni chyba, że Spółka dysponuje racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu.

12.12. Zapasy

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

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

Materiały	– w cenie nabycia, a rozchód materiałów od dnia 1 stycznia 2020 roku ustalony metodą ustaloną jako „średnia ważona” (do dnia 31 grudnia 2019 roku „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”; do momentu wbudowania materiały ukazywane są w pozycji „materiały” a następnie odnoszone są w ciężar projektów),
Towary	– w cenie nabycia, a rozchód towarów od dnia 1 stycznia 2020 roku ustalony metodą ustaloną jako „średnia ważona” (do dnia 31 grudnia 2019 roku „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”; do momentu wbudowania materiały ukazywane są w pozycji „materiały” a następnie odnoszone są w ciężar projektów),

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

12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając

wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku jak i 31 grudnia 2019 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

W bilansie z pozycji „pozostałe zobowiązania finansowe” wyodrębniono pozycję „zaliczki otrzymane na kontrakty”.

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

12.17. Rezerwy

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

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

12.18. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw

emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odprowadzeń emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprowadzenia emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

12.19. Przychody

12.19.1. Przychody

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

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

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego

części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

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

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

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

Wynagrodzenie niepieniężne

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

Gwarancje

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

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny

transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

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

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

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

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

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

12.20. Podatki

12.20.1. Podatek bieżący

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

12.20.2. Podatek odroczony

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

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

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

się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

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

12.20.3. Podatek od towarów i usług

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

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

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

12.20.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

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

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

12.21. Zysk netto na akcję

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

12.22. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później oraz zmiany sposobu wyceny rozchodów 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 Spółki zmiana doprowadzi do tego, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym informacje będą bardziej wiarygodne poprzez wyeliminowanie ewentualnego wpływu wahania cen materiałów w trakcie danego okresu. W wyniku przeprowadzonej analizy próby cen nabycia kluczowych materiałów wykazano brak istotnych różnic w średnich cenach nabycia badanych materiałów. W związku z powyższym Spółka szacuje, że ewentualny wpływ ze na bieżący okres sprawozdawczy byłby nieistotny.

12.22.1. Pozostałe

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

- Zmiany do MSSF 4: *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9* (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

W celu poprawy wyglądu oraz przejrzystości dla użytkowników niniejszego sprawozdania dokonano następujących zmian prezentacyjnych w bilansie:

- w aktywach (aktywa trwałe) z linii należności długoterminowe wyodrębniono linię należności z tytułu kwot zatrzymanych oraz pozostałe należności długoterminowe:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Należności długoterminowe	-	12 386
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	80	-
Pozostałe należności długoterminowe	12 306	-

- w aktywach (aktywa obrotowe) z linii należności z tytułu dostaw i usług wyodrębniono należności z tytułu kwot zatrzymanych:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	618 362	618 764
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	402	-

- w aktywach (aktywa obrotowe) z linii aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody wyodrębniono rozliczenia międzyokresowe przychodów:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	-	182 397
Aktywa z tytułu umów z klientami	182 253	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	144	-

- w pasywach (kapitał własny) linia kapitały zapasowe została podzielona na nadwyżkę ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów oraz kapitał zapasowy – pozostały:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Kapitały zapasowe	-	58 918
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	-
Kapitał zapasowy - pozostały	4 301	-

- w pasywach (zobowiązania długoterminowe) z linii pozostałe zobowiązania finansowe wyodrębniono zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych oraz zobowiązania z tytułu leasingu:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	50 451
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	35 741	-
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	14 710	-

- w pasywach (zobowiązania krótkoterminowe) z linii zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyodrębniono zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	312 775	337 953
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 178	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

- w pasywach (zobowiązania krótkoterminowe) z linii pozostałe zobowiązania finansowe wyodrębniono zobowiązania z tytułu leasingu:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 490	22 336
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 846	-

- w pasywach (zobowiązania krótkoterminowe) z linii zobowiązania z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów wyodrębniono zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów	-	172 919
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	171 883	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 036	-

- w pasywach (zobowiązania krótkoterminowe) z linii pozostałe zobowiązania niefinansowe wyodrębniono zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy:

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SF 31 grudnia 2019)</i>
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	508	31 976
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	31 468	-

13. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

13.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2020	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 315 865	2 223	1 318 088	1 318 088
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	1 315 865	2 223	1 318 088	1 318 088
Koszt własny sprzedaży	1 222 810	2 019	1 224 829	1 224 829
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	93 055	204	93 259	93 259

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2019	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 561 063	5 968	1 567 031	1 567 031
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	1 561 063	5 968	1 567 031	1 567 031
Koszt własny sprzedaży	1 491 891	4 681	1 496 572	1 496 572
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	69 172	1 287	70 459	70 459

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

13.2. Informacje geograficzne

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

<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 lub na dzień 31 grudnia 2020</i>	<i>Polska</i>	<i>Norwegia</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 317 499	589	1 318 088
Przychody obszaru ogółem	1 317 499	589	1 318 088
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 013 946	3 084	1 017 030
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	1 013 946	3 084	1 017 030

<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 lub na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Polska</i>	<i>Norwegia</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 566 523	508	1 567 031
Przychody obszaru ogółem	1 566 523	508	1 567 031
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 253 837	4 357	1 258 194
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	1 253 837	4 357	1 258 194

W roku 2020 sprzedaż Spółki w około 90,3% tj. 1 189 839 tysięcy złotych kierowana była do jednego Inwestora – PKP PLK S.A. W roku 2019 sprzedaż ta wynosiła około 85,7% tj. 1 342 582 tysięcy złotych.

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody z umów z klientami

14.1.1. Przychody w podziale na kategorie

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

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

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

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:	1 315 865	43	1 315 908
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	1 315 865	43	1 315 908
Przychody realizowane w pojedynkę	1 002 739	41	1 002 780
Przychody realizowane w konsorcjum	313 126	2	313 128
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 626	1 626
Przychody pozostałe	0	1 626	1 626
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	554	554
Przychody ze sprzedaży razem	1 315 865	2 223	1 318 088
<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:	1 561 063	776	1 561 839
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	1 561 063	776	1 561 839
Przychody realizowane w pojedynkę	1 288 097	0	1 288 097
Przychody realizowane w konsorcjum	272 966	0	272 966
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	3 937	3 937
Przychody pozostałe	0	3 937	3 937
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	1 255	1 255
Przychody ze sprzedaży razem	1 561 063	5 968	1 567 031

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Spółkę wynoszą 23,8% (313 128 tys. PLN) w 2020 roku oraz 17,5% w 2019 roku (272 966 tys. PLN)

Udział Spółki w konsorcjach realizujących bieżące kontrakty kształtował się na poziomie od 23,6% do 91,5% w 2020 roku oraz na poziomie od 46,8% do 91,5% w 2019 roku.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Przychody z kontraktów budowlanych	1 315 908	1 561 839
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	1 222 844	1 491 891
Ujęte do dnia bilansowego zyski	148 571	120 052
Ujęte do dnia bilansowego straty	55 506	50 104
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	200	420
Otrzymane zaliczki	106 508	222 142

14.1.2. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

W aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody” a w pasywach „Zobowiązania z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów” prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży.

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

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

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

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

	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i>	<i>Saldo</i>	<i>Otrzymane zaliczki</i>	<i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
1 stycznia 2020	182 253	171 883	10 370	222 142	394 025
31 grudnia 2020	31 002	257 382	-226 380	106 508	363 890
	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i>	<i>Saldo</i>	<i>Otrzymane zaliczki</i>	<i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
1 stycznia 2019	282 568	1 934	280 634	132 385	134 319
31 grudnia 2019	182 253	171 883	10 370	222 142	394 025

TORPOL S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach złotych)

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami (zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych na kontrakty) w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku

	01.01.2020	Zmiana wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przychody ujęte w 2020 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2019	Wyfakturowanie	31.12.2020
Aktywa z tytułu umów z klientami	182 253	31 002	0	-182 253	31 002
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	394 025	363 890	-394 025	0	363 890
	01.01.2019	Zmiana wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych/ 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	282 568	182 253	0	-282 568	182 253
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	134 319	394 025	-134 319	0	394 025

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
1 stycznia	222 142	132 385
Zwiększenia (nowe zaliczki)	317	226 627
Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek)	115 951	136 830
31 grudnia	106 508	222 142

W powyższej tabeli otrzymane zaliczki odpowiadają kwocie zaliczek, których możliwe było przypisanie do poszczególnych kontraktów. Różnica salda między powyższymi tabelami oraz bilansem dotyczy zaliczek nieprzypisanych do kontraktów, których wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 51 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2019 roku 40 tys. zł.

14.1.3. Zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia (w mln PLN):		
- do 1 roku	1 059,4	1 490,4
- powyżej 1 roku	457,7	1 525,7
Razem:	1 517,1	3 016,1

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

14.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Otrzymane odszkodowania i kary	1 718	1 286
Sprawy sądowe	0	175
Rozwiązanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	80	0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	757	0
Odchylenia z tytułu aktualizacji wartości zapasów	1	0
Inne	176	151
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 732	1 612

14.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	174
Odszkodowania, kary i grzywny	1 522	773
Darowizny	853	22
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	448	150
Spisanie zapasów	329	0
Inne	583	141
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 735	1 260

14.4. Przychody finansowe

14.4.1. Przychody z tytułu odsetek

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 198	234
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek	3	364
Przychody finansowe ogółem	1 201	598

14.4.2. Inne przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Wycena według zamortyzowanego kosztu	78	147
Dodatnie różnice kursowe	53	0
Pozostałe przychody finansowe	8	176
Przychody finansowe ogółem	139	323

14.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Odsetki od kredytów bankowych	3 764	3 823
Odsetki dla kontrahentów	79	212
Odsetki budżetowe	69	45
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	556	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	1 242	1 737
Prowizje bankowe	599	889
Ujemne różnice kursowe	0	244
Koszty finansowe ogółem	6 309	6 950

14.6. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Amortyzacja	14.7	21 448	21 007
Zużycie materiałów i energii		273 053	480 290
Usługi obce, w tym:		823 395	892 354
- usługi podwykonawców		739 799	693 632
Podatki i opłaty		1 720	1 332
Świadczenia pracownicze	14.8	104 988	97 456
Pozostałe koszty rodzajowe		19 595	35 332
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		662	1 376
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		1 244 861	1 529 147
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		1 224 829	1 496 572
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		2 000	2 585
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		28 437	26 624
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (nota 24) i biernych (nota 35.2) oraz w części rezerw (nota 34.1)		-10 405	3 366
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		0	0

14.7. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	8 021	7 913
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	11 556	10 689
Amortyzacja aktywów niematerialnych	63	61
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	272	639
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	426	777
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	654	710
Amortyzacja aktywów niematerialnych	456	219
Razem	21 448	21 007

14.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Wynagrodzenia	84 579	78 829
Koszty ubezpieczeń społecznych	15 969	14 682
Koszty wpłat na PPK	423	70
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	331	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	3 686	3 875
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	104 988	97 456
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	86 274	79 040
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży	1 329	1 961
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	17 385	16 455

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	30 926	35 113
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	30 926	35 113
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-21 050	-27 285
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-21 050	-27 285
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	9 876	7 828
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-87	107
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-87	107

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	56 850	35 573
Zysk brutto przed opodatkowaniem	56 850	35 573
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	10 802	6 759
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	317
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-926	-
Odpis aktualizujący dot. Zadłużenia z tyt. Pożyczki udzielonej Spółce zależnej	0	761
Różnice pozostałe	-	-9
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 17,4% (2019: 22.07%)	9 876	7 828
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	9 876	7 828

15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>	<i>Bilans</i>	<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	305	231	74	21
Odsetki	500	499	1	-87
Rozliczenie robót długoterminowych	18 382	34 628	-16 246	-19 060
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	6 424	6 050	374	199
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (przez kapitał)	0	0	0	-27
Inne	753	775	-22	105
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	26 364	42 183	-15 819	-18 822
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odprawy emerytalne jednostki	289	243	46	30
Kary umowne	237	0	237	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	-6	81	0	0
Rezerwa na koszty kontraktów	0	0	0	0
Odsetki od niezapłaconych zobowiązań	9	8	0	-31
Niezapłacone zobowiązania	52	52	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	530	538	-8	61
Odpisy aktualizujące należności	1 024	1 384	-360	-686
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	31	31	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 045	665	380	140
Rozliczenia międzyokresowe - niewykorzystane urlopy	1 016	997	19	215
Rozliczenia międzyokresowe - badanie sprawozdania finansowego	24	18	6	8
Rozliczenia międzyokresowe - premie dla zarządu i nagrodę roczną	1 915	1 055	860	-12
Rozliczenie robót długoterminowych	69 398	51 196	18 202	22 721
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	2	1	1	0
Straty na kontraktach	125	732	-607	536
Aktywo na stratę podatkową	0*	14 557**	-14 557	-14 590
Inne	1 145	133	1 011	70
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	76 836	71 691	5 231	8 462
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-21 050	-27 284
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	50 472	29 508		

Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2020 roku to -87 tysięcy złotych (107 tysięcy złotych w 2019 roku).

* Spółka nie utworzyła aktywa na stratę podatkową zagranicznego oddziału od skumulowanej straty podatkowej 30 059 tysięcy PLN (68 319 tysięcy NOK: 3 809 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.

**Kwota dotyczy następujących okresów: 3 304 tysięcy złotych – rok 2016; 7 180 tysięcy złotych – rok 2017; 4 073 tysięcy złotych – rok 2018. Spółka nie utworzyła aktywa na stratę podatkową zagranicznego oddziału od skumulowanej straty podatkowej 69 091 tysięcy NOK (30 151 tysięcy PLN). Zarząd Spółki przeanalizował możliwość rozliczenia aktywa na stratę podatkową w oparciu o prognozowane przychody oraz dochód podatkowy wystarczający do zrealizowania aktywa.

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości zgodnie z aneksem nr 5 do Regulaminu Wynagradzania pracowników Torpol S.A. z dnia 14 grudnia 2004 roku 10% podstawy do dokonania odpisu zarówno w roku 2019 jak i w okresie porównawczym. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki, oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 11 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 6 tysięcy złotych).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	630	64
Zobowiązania z tytułu Funduszu	619	58
Saldo po skompensowaniu	11	6
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	306	225

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transport	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa brutto środków trwałych								
1 stycznia 2020	2 835	6 683	79 384	46 937	3 816	5 125	0	144 780
Zwiększenia, w tym:	0	0	2 616	3 122	68	2 795	0	8 601
Nabycie	0	0	378	3 114	68	2 795	0	6 355
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	2 238	8	0	0	0	2 246
Transfery	0	0	5 324	-7 235	172	-6 275	0	-8 014
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 464	1 730	14	32	0	3 240
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 464	1 491	14	0	0	2 969
Inne	0	0	0	239	0	32	0	271
31 grudnia 2020	2 835	6 683	85 860	41 094	4 042	1 613	0	142 127
Umorzenie środków trwałych								
1 stycznia 2020	0	1 603	25 006	24 567	2 793	0	0	53 969
Zwiększenia, w tym:	0	287	5 281	2 673	478	0	0	8 719
Amortyzacja okresu	0	287	5 281	2 673	478	0	0	8 719
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfery	0	0	0	-2 020	0	0	0	-2 020
Zmniejszenia, w tym:	0	0	651	1 157	14	0	0	1 822
Likwidacja i sprzedaż	0	0	651	1 157	14	0	0	1 822
31 grudnia 2020	0	1 890	29 636	24 063	3 257	0	0	58 846
Wartość netto								
Saldo otwarcia	2 835	5 080	54 378	22 370	1 023	5 125	0	90 811
Saldo zamknięcia	2 835	4 793	56 224	17 031	785	1 613	0	83 281

Na dzień 31 grudnia 2020 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu oraz hipoteki na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 23 835 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.).

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu oraz hipoteki na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 33 536 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.).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie ustanowiono na rzeczowych aktywach trwałych innych niż opisane powyżej zabezpieczeń zobowiązań finansowych.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość początkowa brutto środków trwałych								
1 stycznia 2019 przed wdrożeniem MSSF 16	2 835	6 231	112 383	65 520	3 341	760	10 855	201 925
Przeniesienie do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	-222	-81 108	-21 007	0	0	0	-102 337
1 stycznia 2019 po wdrożeniu MSSF 16	2 835	6 009	31 275	44 513	3 341	760	10 855	99 588
Zwiększenia, w tym:	0	0	36 378	4 200	455	8 718	0	49 751
Nabycie	0	0	26 682	2 109	455	8 718	0	37 964
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	8 822	2 091	0	0	0	10 913
Inne	0	0	874	0	0	0	0	874
Transfery	0	795	13 444	898	70	-4 352	-10 855	0
Zmniejszenia, w tym:	0	121	1 713	2 674	50	1	0	4 559
Likwidacja i sprzedaż	0	121	1 711	2 127	50	0	0	4 009
Inne	0	0	2	547	0	1		550
31 grudnia 2019	2 835	6 683	79 384	46 937	3 816	5 125	0	144 780
Umorzenie środków trwałych								
1 stycznia 2019 przed wdrożeniem MSSF 16	0	1 505	47 333	35 203	2 235	0	0	86 276
Przeniesienie do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	-95	-26 716	-12 086	0	0	0	-38 897
1 stycznia 2019 po wdrożeniu MSSF 16	0	1 410	20 617	23 117	2 235	0	0	47 379
Zwiększenia, w tym:	0	274	5 740	3 438	608	0	0	10 060
Amortyzacja okresu	0	274	5 249	3 221	584	0	0	9 328
Inne	0	0	491	217	24	0	0	732
Zmniejszenia, w tym:	0	81	1 351	1 988	50	0	0	3 470
Likwidacja i sprzedaż	0	81	1 351	1 988	50	0	0	3 470
31 grudnia 2019	0	1 603	25 006	24 567	2 793	0	0	53 969
Wartość netto								
Saldo otwarcia przed wdrożeniem MSSF 16	2 835	4 726	65 050	30 317	1 106	760	10 855	115 649
Wdrożenie MSSF 16	0	-127	-54 392	-8 921	0	0	0	-63 440
Saldo otwarcia po wdrożeniu MSSF 16	2 835	4 599	10 658	21 396	1 106	760	10 855	52 209
Saldo zamknięcia	2 835	5 080	54 378	22 370	1 023	5 125	0	90 811

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na
stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

18. Zysk/strata przypadający na jedną akcję

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	46 974	27 745
Zysk/strata netto	46 974	27 745
Liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	22 970
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tysiącach sztuk	22 970	22 970
Zysk/strata netto w złotych na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Spółki:		
podstawowy z zysku za okres	2,05	1,21
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	2,05	1,21
rozwodniony z zysku za okres	2,05	1,21
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	2,05	1,21

W roku 2020 i w roku 2019 nie występowały instrumenty rozwadniające.

19. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych.

W roku 2020 oraz w roku 2019 Spółka nie dokonała aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych.

20. Prawo do użytkowania. Leasing

20.1. Spółka jako leasingobiorca

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2020	51	4 767	66 218	20 120	91 156
Zwiększenia, w tym:	93	450	2 012	7 949	10 504
Nowe leasingi	93	450	2 012	7 949	10 504
Transfery	0	0	-2 826	10 840	8 014
Zmniejszenia, w tym:	51	644	6 383	1 659	8 737
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 383	442	6 825
Likwidacja i sprzedaż	51	644	0	1 217	1 912
31 grudnia 2020	93	4 573	59 021	37 250	100 937
1 stycznia 2020	41	1 184	27 226	11 696	40 147
Zwiększenia, w tym:	71	1 719	5 543	4 877	12 210
Amortyzacja	71	1 719	5 543	4 877	12 210
Transfery	0	0	0	2 020	2 020
Zmniejszenia, w tym:	51	644	4 145	1 526	6 366
Likwidacja i sprzedaż	51	644	0	1 092	1 787
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	4 145	434	4 579
31 grudnia 2020	61	2 259	28 624	17 067	48 011
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	10	3 583	38 992	8 424	51 009
Saldo zamknięcia	32	2 314	30 397	20 183	52 926

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2019, w tym:	51	3 007	81 108	22 228	106 394
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	222	81 108	21 007	102 337
Wpływ wdrożenia MSSF 16	51	2 785	0	1 221	4 057
Zwiększenia, w tym:	0	1 760	246	3 832	5 838
Nowe leasingi	0	1 760	246	3 832	5 838
Zmniejszenia, w tym:	0	0	15 136	5 940	21 076
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	13 968	5 227	19 195
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 168	713	1 881
31 grudnia 2019	51	4 767	66 218	20 120	91 156
1 stycznia 2019, w tym:	0	95	26 716	12 086	38 897
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	95	26 716	12 086	38 897
Zwiększenia, w tym:	41	1 089	6 824	3 445	11 399
Amortyzacja	41	1 089	6 824	3 445	11 399
Zmniejszenia, w tym:	0	0	6 314	3 835	10 149
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 168	699	1 867
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	5 146	3 136	8 282
31 grudnia 2019	41	1 184	27 226	11 696	40 147
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia, w tym:	51	2 912	54 392	10 142	67 497
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	127	54 392	8 921	63 440
Wpływ wdrożenia MSSF 16	51	2 785	0	1 221	4 057
Saldo zamknięcia	10	3 583	38 992	8 424	51 009

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach złotych)

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Na dzień 1 stycznia, w tym:	47 587	59 944
Wpływ wdrożenia MSSF 16	0	4 057
Zwiększenia z tytułu nowych leasingów	7 968	5 324
Odsetki	1 242	1 737
Płatności	-14 879	-19 418
Na dzień 31 grudnia	41 918	47 587
Krótkoterminowe	12 147	11 846
Długoterminowe	29 771	35 741

Na kwotę płatności w 2020 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 1 242 tysięcy złotych oraz części kapitałowej w wysokości 13 637 tysięcy złotych.

Na kwotę płatności w 2019 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 1 737 tysięcy złotych oraz części kapitałowej w wysokości 17 681 tysięcy złotych.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-12 210	-13 613
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-1 242	-2 444
Koszty leasingów krótkoterminowych	-2 945	-2 529
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	-123	-659
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	0	0
Łączna kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-16 520	-19 245

21. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Znak towarowy</i>	<i>Licencje na programy komputerowe oraz prace rozwojowe</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2020	2 200	4 909	7 109
Zwiększenia, w tym:	0	1 737	1 737
Nabycie	0	1 737	1 737
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
Inne	0	0	0
31 grudnia 2020	2 200	6 646	8 846
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2020	2 200	1 966	4 166
Zwiększenia, w tym:	0	519	519
Amortyzacja okresu	0	519	519
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
31 grudnia 2020	2 200	2 485	4 685
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	2 943	2 943
Saldo zamknięcia	0	4 161	4 161

Spółka posiada znak towarowy „Elmont”. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku znak był w całości umorzony.

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

W innych aktywach niematerialnych Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazuje prace rozwojowe o wartości 58 tysięcy złotych (31 grudnia 2019 roku: 119 tysięcy złotych) związane z opracowaniem technologii produkcji elementów wykorzystywanych w realizacji kontraktów budowlanych.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	<i>Znak towarowy</i>	<i>Inne aktywa niematerialne, w tym prace rozwojowe</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2019	2 200	2 146	4 346
Zwiększenia, w tym:	0	2 906	2 906
Nabycie	0	2 906	2 906
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	143	143
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
Inne	0	143	143
31 grudnia 2019	2 200	4 909	7 109
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2019	2 200	1 686	3 886
Zwiększenia, w tym:	0	280	280
Amortyzacja okresu	0	280	280
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
31 grudnia 2019	2 200	1 966	4 166
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	460	460
Saldo zamknięcia	0	2 943	2 943

22. Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Elmont – Kostrzyn Włkp. Sp. z o.o.	9 008	9 008
Torpol MS Sp. z o.o.*	0	0
Razem	9 008	9 008
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Wartość firmy na początek okresu:	9 008	9 008
Zwiększenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych	0	0
Zmniejszenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych	0	0
Razem wartość bilansowa na koniec okresu:	9 008	9 008

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

Test na utratę wartości firmy i aktywów trwałych

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

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

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych przed opodatkowaniem w okresie 2021-2023, przyjęte w budżetach finansowych zatwierdzonych przez Zarząd i wyrażone są w wartościach nominalnych.

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

Analizowanym segmentem działalności Spółki jest budownictwo kolejowe, zatem kluczowym czynnikiem rozwoju Spółki będą inwestycje w infrastrukturę kolejową w Polsce. Zarząd zakłada wysokość prognozowanych przychodów w oparciu o ogłoszone plany inwestycyjne PKP PLK (Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku), udział spółki Torpol S.A. w rynku budownictwa kolejowego na poziomie 14-15% i prawdopodobieństwo pozyskania zleceń.

W okresie prognozy (2021-2023) Zarząd ponadto zakłada:

- średnią marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 6,0% (5,6% w 2019 r.);
- nakłady inwestycyjne w latach 2021-2023 w łącznej wysokości 90,1 mln złotych (wspierając głównie segment robót torowych i sieciowych) oraz w kolejnych latach średnio 22 mln złotych rocznie, co obejmuje inwestycje o charakterze odtworzeniowym, konieczne do bieżącego utrzymania aktywów Spółki. W okresie porównawczym (2019 r.) prezentowano nakłady inwestycyjne na poziomie 90,3 mln złotych w latach 2020-2022, oraz w kolejnych latach nakłady odtworzeniowe na średnim poziomie 20 mln;
- amortyzację na poziomie nakładów inwestycyjnych w okresie rezydualnym;
- stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 7,28% (9,08% w 2019 r.), liczonej jako średnioważony koszt kapitału własnego i obcego (WACC);
- stopę wzrostu wartości przepływów pieniężnych po okresie prognozy szczegółowej na poziomie 2,5% (2,6% w 2019 r.), odpowiadającemu poziomowi prognozowanej średniej inflacji;
- dyskonto z tytułu braku kontroli w wysokości 10% (10% w 2019 r.).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne obliczona na podstawie wartości użytkowej znacznie przekroczyła sumę wartości księgowej wartości firmy Elmont i aktywów trwałych spółki Torpol, które są związane z segmentem kolejowym.

Zdaniem Spółki, żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń (przychód, marża, stopa dyskontowa) przyjętych do wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego środki pieniężne (290 429 tysięcy złotych) – definiowanej przez MSR 36 jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży aktywa i jego wartości użytkowej - nie sprawi, że wartość bilansowa tego ośrodka – którą stanowi testowane aktywo (9 008 tysięcy złotych) powiększone o sumę rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółki (145 215 tysięcy złotych) – przewyższą jego wartość odzyskiwalną.

23. Udział we wspólnych ustaleniach umownych

23.1. Wspólne działanie - NLF Torpol Astaldi spółka cywilna

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

23.2. Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach

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

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

24. Rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Podatki i opłaty	180	13
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe*	5 713	11 800
Prenumeraty	27	133
Ubezpieczenia	5 882	8 948
Pozostałe koszty dotyczące przychodów roku następnego	4	63
Pozostałe	1	67
Razem	11 807	21 024
- krótkoterminowe	8 379	11 905
- długoterminowe	3 428	9 119

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

25. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

26. Świadczenia pracownicze

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Na dzień 1 stycznia	1 702	982
Utworzenie rezerwy	0	1 308
Zyski i straty aktuarialne	454	-564
Koszty wypłaconych świadczeń	-65	-24
Rozwiązanie rezerwy	-600	0
Na dzień 31 grudnia	1 491	1 702

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Stopa dyskontowa (%)	1,59	2,11
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50	2,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50	2,50

Wskaźnik rotacji pracowników został przyjęty na podstawie danych historycznych Spółki.

Analiza wrażliwości – wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019
	Wzrost	Spadek	Wzrost	Spadek
Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy	-78	85	-166	198
Zmiana współczynnika rotacji o jeden punkt procentowy	-66	74	-73	81
Zmiana wynagrodzenia o jeden punkt procentowy	192	-162	214	-182

27. Zapasy

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Materiały (według ceny nabycia)	56 639	43 934
Towary (według ceny nabycia)	2	1
Zaliczki na dostawy	109	109
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	56 750	44 044
Krótkoterminowe*	56 750	44 044
Długoterminowe	0	0

*Zapasy przewidziane są do wykorzystania w ciągu roku obrotowego.

W 2020 roku oraz w 2019 roku w Spółce nie było zmian odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności finansowe:		
Należności długoterminowe z tyt. kwot zatrzymanych	264	80
Pozostałe należności długoterminowe	22 416	12 306
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	14 909	9 370
Rozliczenie konsorcjum	4 571	0
Inne należności długoterminowe	2 936	2 936
Należności długoterminowe ogółem	22 680	12 386

Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług:	270 833	618 362
Od jednostek pozostałych	270 781	617 758
Od jednostek powiązanych	52	604
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	112	402
Pozostałe należności finansowe	4 520	5 191
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	2 080	3 178
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	1
Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych	2 384	2 012
Pozostałe należności finansowe od jednostek powiązanych	56	0
Należności niefinansowe:		
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Aktywa z tytułu umów z klientami * (nota 14.1.2)	31 002	182 253
Inne niezafakturowane przychody	102	144
Pozostałe należności niefinansowe	10 909	3 119
Wypłacone zaliczki	8 314	2 211
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0	0
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	1 736	0
Inne należności	859	908
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	317 478	809 471
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	6 687	8 550
Odpis na oczekiwane straty kredytowe innych należności	0	153
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	324 165	818 174

* dotyczą rozliczenia kontraktów budowlanych

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota należności, na których ustanowiono cesję będącą zabezpieczeniem umów kredytowych oraz umowy pożyczki wyniosła 104 648 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 260 862 tysięcy złotych).

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

TORPOL S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach złotych)

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Do jednego miesiąca	161 477	442 197
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	109 038	162 849
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	0
Powyżej 1 roku	22	1 774
Należności przeterminowane	7 088	20 494
Należności ogółem (brutto)	277 632	627 314
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	6 687	8 550
Należności netto	270 945	618 764

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przeterminowane do jednego miesiąca	92	9 392
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39	783
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	213	886
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	182	1 689
Przeterminowane powyżej 1 roku	6 562	7 744
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	7 088	20 494
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	6 686	8 420
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	402	12 074

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 1 stycznia	8 550	13 650
Zwiększenie	1 523	2 285
Zmiany w strukturze grupy Kapitałowej	0	0
Wykorzystanie	-2 946	-4 021
Rozwiązanie	-440	-3 364
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	0
Reklasyfikacja do rezerwy na koszty	0	0
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia	6 687	8 550

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku były przeterminowane, ale nie uznano iż utraciły wartość i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30–90 dni</i>	<i>90–180 dni</i>	<i>180–360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
31 grudnia 2020	270 945	270 543	89	39	213	36	25
31 grudnia 2019	618 764	606 690	9 392	772	880	328	702

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

- na dzień 31 grudnia 2020 roku 160 tysięcy złotych,
- na dzień 31 grudnia 2019 roku 236 tysięcy złotych

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 31 grudnia 2020 roku wynoszą 8 593 tysięcy złotych (7 820 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku). Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania publicznoprawnych zobowiązań krótkoterminowych.

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	106 558	18 276
Lokaty krótkoterminowe	296 492	163 788
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	403 050	182 064
W tym kwoty na realizację konkretnych kontraktów	160	236

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
1. Pozycja „pozostale” – przepływy z działalności inwestycyjnej:	-4 891	-2 073
- korekta – rachunkowość komponentów	-4 891	-2 073
2. Pozycja „pozostale” – przepływy z działalności finansowej:	0	19 795
-korekta – leasing zwrotny	0	19 795
-korekta – spłata gwarantowanego kredytu DNB Bank Polska S.A.	0	0
3. Pozycja „Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami”	481 705	-220 962
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu kwot zatrzymanych	106	-346
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	-10 110	-2 539
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	347 529	-322 510
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	151 251	100 315
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (aktywa)	42	962
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	671	-2 581
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	-7 790	5 674
-korekta należności – naliczone odsetki i pożyczki	3	67
- korekta wycena forward, opcje	3	-4

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

4. Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek”	-205 846	314 251
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-5 669	-8 300
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych	9 476	-1 232
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	5 088	5 630
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-163 545	69 745
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (pasywa)	-1 008	-2 267
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów	85 499	169 949
-bilansowa zmiana stanu zaliczek otrzymanych na kontrakty	-115 623	89 797
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań podatkowych z tytułu CIT	-19 112	28 381
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań bieżących z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	-24 830	-22 665
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	-81	-144
-korekta zobowiązań – zobowiązania inwestycyjne	-1 179	-522
-korekta zobowiązań – odsetki	-148	-259
-korekta zobowiązań – leasing	5 669	8 300
-korekta zobowiązań – podatek dochodowy	19 111	-28 380
-korekta – aktualizacja wartości inwestycji	506	0
-korekta zobowiązań – inne	0	6 218
5. Pozycja „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych”	11 678	-7 274
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	-20 964	-27 392
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	9 217	-12 138
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	2 374	4 972
-korekta – aktywo na podatek odroczony nierozliczane przez wynik	21 051	27 284
6. Pozycja „Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania”	-3 980	-19 619
-bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	7 530	24 838
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-1 917	-51 009
-bilansowa zmiana stanu aktywów niematerialnych	-1 218	-2 483
-korekta – amortyzacja	-21 448	-21 007
-korekta – zysk na działalności inwestycyjnej	-517	-545
-korekta – zobowiązania inwestycyjne	1 179	522
-korekta – naprawy rewizyjne	4 891	2 073
-korekta – leasing	7 968	28 380
korekta – likwidacja napraw	-448	-388

31. 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.

Dzień dywidendy został ustalony na 31 lipca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona 30 października 2020 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie ma decyzji co do wnioskowania o wypłacie dywidendy za 2020 rok.

32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

32.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	31 grudnia 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

32.1.1. Wartość nominalna udziałów/akcji

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

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

W roku 2020 i w roku 2019 nie było zmian w kapitale zakładowym Spółki.

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

32.1.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 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%

32.2. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe*</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostały kapitał zapasowy</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020	141 135	54 617	4 301	200 053
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	6 322	0	0	6 322
Na dzień 31 grudnia 2020	147 457	54 617	4 301	206 375
Na dzień 1 stycznia 2019	138 711	54 617	4 301	197 629
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	2 424	0	0	2 424
Na dzień 31 grudnia 2019	141 135	54 617	4 301	200 053

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2020 roku zysk Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2019 został w wysokości 20 673 000,00 złotych przeznaczony na wypłatę dywidendy (dywidenda wypłacona 30 października 2020 roku).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku istnieje ograniczenie dotyczące wypłaty dywidendy wynikające z umów finansowych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W umowach z Bankiem Gospodarstwa Krajowego znajduje się zapis, że Zleceniodawca wypłaci dywidendę, o ile będą spełnione warunki finansowania określone w umowie przed i po wypłacie dywidendy (brak przypadków niedotrzymania warunków umowy). Dywidenda może zostać wypłacona także w sytuacji, w której wystąpi niespełnienie warunków finansowania i BGK wcześniej wyrazi zgodę na wypłatę dywidendy oraz poinformuje, że nie skorzysta z zastosowania sankcji przewidzianych w umowie z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie ma decyzji co do wnioskowania o wypłacie dywidendy za 2020 rok.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

33.1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Długoterminowe			
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 marca 2022	10 000	30 000
Zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego		29 466	33 979
Krótkoterminowe			
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	30 września 2020	0	50 000
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 października 2020	0	4 000
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 stycznia 2021	20 000	0
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	30 czerwca 2021	10 000	0
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	30 listopada 2021	10 000	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego		4 676	4 569
Odsetki		208	327
Razem		84 350	122 875

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(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	Zabezpieczenie kredytu: Hipoteki	Zabezpieczenie kredytu: 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 profilarze 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	30 czerwca 2021	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 tysięcy PLN
3	mBank S.A. (współkredytobiorcą jest Torpol Oil & Gas Sp. z o.o.	10 000 PLN	0 PLN	18 PLN	31 lipca 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.	20 000 PLN	20 000 PLN	75 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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach złotych)

5	TF Silesia Sp. z o.o.	30 000 PLN	30 000 PLN	113 PLN	3 równe raty płatne do: - 30 czerwca 2021; - 30 listopada 2021; - 31 marca 2022;	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
Razem PLN		90 000 PLN	50 000 PLN	208 PLN						

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

33.2. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki udzielone

Spółka (jako pożyczkodawca) zawarła w latach 2016-2018 umowy pożyczki, na podstawie których po uzyskaniu uprzedniej zgody pożyczkodawcy uruchamiane są transze pożyczek do wysokości przyznanego limitu. Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanie pożyczek wyniosło:

Torpol d.o.o. : 118 tysięcy HRK (72 tysiące złotych) – pożyczka w całości objęta odpisem aktualizującym.

34. Rezerwy

34.1. 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	2 000	65	0	145	2 210
Wykorzystane	0	65	0	3 338	3 403
Rozwiązane	0	212	0	0	212
Na dzień 31 grudnia 2020	5 500	1 490	0	656	7 646
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	5 500	122	0	656	6 278
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	0	1 368	0	0	1 368
Razem	5 500	1 490	0	656	7 646
Na dzień 1 stycznia 2019	2 761	982	302	1 031	5 076
Utworzone w ciągu roku obrotowego	739	744	0	2 818	3 557
Wykorzystane	0	24	58	0	82
Rozwiązane	0	0	244	0	244
Na dzień 31 grudnia 2019	3 500	1 702	0	3 849	9 051
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	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

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

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 5 500 tysiąca złotych (2019 rok: 3 500 tysiąca złotych).

34.2. Inne rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie utworzyła innych rezerw.

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

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

Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rezerwy	1 368	1 580
Zobowiązania finansowe:		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	39 466	63 979
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 20)	29 771	35 741
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych:	23 569	14 710
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych	103	159
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych	23 466	14 551
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 515	0
Razem	<u>101 689</u>	<u>116 010</u>

Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	149 230	312 775
Wobec jednostek powiązanych	17	180
Wobec jednostek pozostałych	149 213	312 595
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 795	25 178
Kredyty i pożyczki	44 884	58 896
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 147	11 846
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 063	10 490
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	1 732	553
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 366	5 056
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	965	4 881
Zobowiązania niefinansowe:		
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	257 382	171 883
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	28	1 036
Zaliczki otrzymane na dostawy	106 559	222 182
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 638	31 468
Podatek VAT	32	24 861
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 251	1 507
Pozostałe z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych	5 355	5 100
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	427	508
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	9 269	28 381
Rozliczenia międzyokresowe (nota 35.2)	33 821	31 447

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwy (nota 34.1)	6 278	7 471
Razem	<u>660 521</u>	<u>913 561</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

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

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

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Do jednego miesiąca	82 291	216 872
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	81 136	89 550
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 616	10 012
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 302	8 638
Powyżej 1 roku	1 531	8 548
Zobowiązania przeterminowane	3 149	4 333
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	<u>175 025</u>	<u>337 953</u>

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

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Przeterminowane do jednego miesiąca	2 276	1 869
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	161	622
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	178	170
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-10	743
Przeterminowane powyżej 1 roku	544	929
Zobowiązania przeterminowane ogółem	<u>3 149</u>	<u>4 333</u>

35.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 361	5 261
Premii i nagród	*10 081	**5 551
Badania sprawozdania finansowego	126	97
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	17 991	20 276
Sprawy sporne	262	262
Razem	33 821	31 447
- krótkoterminowe	33 821	31 447
- długoterminowe	0	0

* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 468 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2020 rok; 1 413 tysięcy złotych (plus narzuty) zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 6 lipca 2020 roku z tytułu realizacji celów zarządczych za 2019 rok

** w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu; 1 334 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2019 rok, 1 195 tysięcy złotych (plus narzuty) zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 1 lipca 2019 roku z tytułu realizacji celów zarządczych za 2018 rok

36. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	797 813	905 159
Weksle własne	2 536	2 500
Umowy trójstronne	44 853	38 963
Inne zobowiązania warunkowe	15 449	3 508
Razem zobowiązania warunkowe	860 651	950 130

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

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

36.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</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. Nowy termin rozprawy 25.03.2021 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.
3	O zapłatę	183	Plastwil Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	W dniu 16.09.2020 roku doręczono Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 29.09.2020 roku złożono sprzeciw. Powództwo dotyczy braku zapłaty za wykonane dostawy. Roszczenie zostało skompensowane z należnościami TORPOL S.A.. Roszczenie TORPOL S.A. dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego za nieusunięcie wad. TORPOL S.A. ma roszczenie o dalszą zapłatę w wysokości 149 080,92 zł. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
4	Wniosek o zawezwanie do próby ugodowej	2 000	Agnes S.A.. Pozbud T&R S.A.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	Powód żąda zwrotu kosztów dodatkowych poniesionych w związku z realizacją umowy podwykonawczej. W dniu 20.06.2018 rok nie doszło do zawarcia ugody. Sprawa w toku.
5	O zapłatę	304	Agnes S.A.	Sąd Apelacyjny w Poznaniu	25.09.2018 roku doręczono pozew o zapłatę z tytułu odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych. 8.10.2018 roku złożono odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości ze względu na potrącenie wierzytelności dochodzonych przez Powoda w całości. 12.06.2019 złożono pismo procesowe wraz z kolejnymi dowodami w sprawie. Zapadł wyrok zasądający powództwo. W dniu 09.10.2019 roku złożono apelację, 10.01.2020 zarejestrowano sprawę w Sądzie Apelacyjnym. Sprawa w toku. Szacowane zakończenie sprawy w 2021 roku.
6	O zapłatę	480	Janusz Bryl KOMEL-BUD	Sąd Apelacyjny w Poznaniu	07.08.2018 roku doręczono pozew o zapłatę dalszego podwykonawcy. 21.08.2018 roku złożono odpowiedź na pozew. W dniu 15.11.2019 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo przeciwko Spółce oraz PKP PLK S.A. 13.01.2020 Sąd sporządził uzasadnienie. W dniu 06.03.2020 roku doręczono apelację powoda, złożono odpowiedź na apelację w terminie. Sprawa w toku. Szacowane zakończenie sprawy w 2021 roku.

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawiazywaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punktach 1, 4-6.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Sprawy prowadzone z wniosku Spółki

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18 września 2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 259,04 zł tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26 marca 2020r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu opinii biegłego na fakt: (i) czy wykonanie replik wpłynęło na kształt dachu, (ii) czy możliwe było wykonanie fasad bez zmiany kształtu dachu wskazanego w PFU, (iii) czy wykonanie replik oraz nowego zadaszenia 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. Brak wyznaczonego kolejnego terminu rozprawy. 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 Apelacyjny 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. Sąd Apelacyjny w Łodzi wyznaczył termin posiedzenia odwoławczego na 18 marca 2021 roku. Sprawa prowadzona w Sądzie II 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 o obowiązkach, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem Czasu na Ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13 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. W dniach 12 listopada 2020r. oraz 23 grudnia 2020 r. otrzymano zawiadomienie o złożeniu zeznań na piśmie przez świadków. W dniu 28 stycznia 2021r. zgłoszono nowego, dodatkowego pełnomocnika Konsorcjum. Sprawa prowadzona w Sądzie II instancji. Przewidywany werdykt w sprawie 2022 rok
4	O zapłatę	24 745 (wcześniej 34 550)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 7 czerwca złożono wniosek o zawiązanie 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. W dniu 08.09.2020 złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 744 595,64 PLN. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w przychodach i należnościach Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

36.2. Rozliczenia podatkowe

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

Systemu 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 w Polsce 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie zidentyfikowano policzalnego ryzyka podatkowego.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

37. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku 2020 po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wartość:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług, materiałów i inne</i>	<i>Zakup usług, odsetki</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:						
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	3 473	-	56	50 000	206
II Jednostki zależne:						
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	656	-	-	52	-	-
Torpol d.o.o. za usługę	-	-	-	-	-	-
Lineal Sp. z o.o. w likwidacji	-	87	-	-	-	103
III Pozostałe						
Fabryka Elementów Złącznych FEZ S.A.	-	-	-	-	-	-
Fabryka Kotłów „SEFAKO” S.A.	-	8	-	-	-	-
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	-	1	-	-	-	-

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku 2019 po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wartość:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:						
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	3 092	-	-	84 000	317
II Jednostki zależne:						
Torpol Norge A.S.	-	-	-	-	-	-
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	-	-	-	604	-	-
Torpol d.o.o. za usługę	773	-	-	-	-	-
III Wspólne przedsięwzięcie:						
Lineal Sp. z o.o.	-	710	-	-	-	180
IV Pozostałe						
Fabryka Elementów Złącznych FEZ S.A.	-	2	-	-	-	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

37.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

37.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

37.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny*</i>	<i>Inne</i>	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny</i>	<i>Inne</i>
Zarząd	1 877	1 195	0	1 884	0	17
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 877	849	0	1 884	0	0
Grabowski Grzegorz	540	378	0	540	0	0
Miler Krzysztof	287	177	0	504	0	0
Tuliński Konrad	210	0	0	0	0	0
Krupiński Tomasz	420	294	0	420	0	0
Zachariasz Marcin	420	0	0	420	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	346	0	0	0	0
Miler Krzysztof	0	176	0	0	0	0
Ulatowski Michał	0	170	0	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0	0	17
Ulatowski Michał	0	0	0	0	0	17
Rada Nadzorcza	390	0	2	393,5	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	390	0	2	393,5	0	0
Domańska Monika	0	0	0	0	0	0
Dyktus Jadwiga	0	0	0	0	0	0
Adamczyk Szymon	79	0	2	40	0	0
Pawlik Adam	79	0	0	40	0	0
Hapunowicz Tomasz	79	0	0	89,5	0	0
Kozaczyński Tadeusz	40	0	0	88	0	0
Orzełowski Konrad	79	0	0	88	0	0
Suchnicki Jerzy	0	0	0	48	0	0
Miernik Artur	34	0	0	0	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0	0	0
Razem	2 267	1 195	2	2 277,5	0	17

* zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 1 lipca 2019 roku, składnik zmienny wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych za 2018 rok, wypłacony w 2020 roku

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

Spółka jako kadre kierowniczą traktuje Zarząd Spółki.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

38. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej wypłacone lub należne za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania finansowego półrocznego	359	340
Wydatki bieżące związane z badaniem sprawozdania finansowego	5	5
Usługi atestacyjne	23	0
Razem	387	345

*Dotyczy spółki Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą obligacje, kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

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

39.1. Ryzyko stopy procentowej

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

W roku 2020 i 2019 nie wystąpiły transakcje objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany.

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

	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Zwiększenie/zmniejszenie +1%	Zwiększenie/zmniejszenie -1%
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	403 050	806	4 031	-4 031
Kredyty bankowe i pożyczki	84 350	169	-843	843
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 918	84	-419	419
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	182 064	2 967	1 820	-1 820
Kredyty bankowe	122 875	2 003	-1 229	1 229
Zobowiązania z tytułu leasingu	47 587	756	-476	476

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Dla powyższych wyliczeń założono, że ryzyko stopy procentowej dotyczy głównie kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Do wyliczenia wartości narażonej na ryzyko przyjęto iloczyn wartości wynikających z bilansu i WIBOR 1m. WIBOR 1 m na dzień 31 grudnia 2020 roku 0,2% (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1,63%). Zwiększenie/zmniejszenie wykazuje wpływ zwiększenia/zmniejszenia WIBOR 1 m o +1%/-1%.

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

31 grudnia 2020 - Oprocentowanie zmienne

	<i>1 rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2–3 lat</i>	<i>3–4 lat</i>	<i>4–5 lat</i>	<i>>5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	403 050	0	0	0	0	0	403 050
Kredyty w rachunku kredytowym i pożyczki	-44 883	-14 825	-4 978	-4 574	-3 260	-11 830	-84 350
Leasing	-12 147	-9 227	-6 209	-5 531	-4 842	-3 962	-41 918
Razem	346 020	-24 052	-11 187	-10 105	-8 102	-15 792	276 782

31 grudnia 2019 - Oprocentowanie zmienne

	<i>1 rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2–3 lat</i>	<i>3–4 lat</i>	<i>4–5 lat</i>	<i>>5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	182 064	0	0	0	0	0	182 064
Kredyty w rachunku kredytowym i pożyczka	-58 710	-4 456	-34 598	-4 744	-4 549	-15 033	-122 090
Leasing	-12 032	-10 243	-7 523	-4 970	-5 148	-8 456	-48 372
Razem	111 322	-14 699	-42 121	-9 714	-9 697	-23 489	11 602

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych o oprocentowaniu stałym. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie są narażone na ryzyko związane z wahaniami stóp procentowych.

39.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W roku 2020 przychody denominowane w euro wyniosły w przeliczeniu na walutę sprawozdania 856 tysięcy złotych (w roku 2019 34 tysięcy złotych). Zarówno w 2020 roku, jak i 2019 roku wartości stanowiły nieco ponad 0% obrotu. Przedstawicielstwo Spółki w Norwegii osiąga przychody z tytułu realizacji kontraktów w Norwegii w koronach norweskich (NOK). Ze względu na fakt, że koszty są ponoszone również w koronach norweskich Spółka ocenia ryzyko walutowe jako niematerialne.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia. Poza tym Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka ze względu na znikomy udział sprzedaży w walucie obcej nie zabezpieczyła transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

	<i>wartość bilansowa w EUR</i>	<i>wartość bilansowa w PLN po kursie wyceny bilansowej</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto wzrost 4%</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto spadek 4%</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020				
Środki pieniężne	13	60	2	-2
Należności	176	812	32	-32
Zobowiązania	64	295	-12	12
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019				
Środki pieniężne	0	0	0	0
Należności	864	3 679	147	-147
Zobowiązania	94	400	-16	16

39.3. Ryzyko kredytowe

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku blisko 70% środków pieniężnych utrzymywana jest na rachunkach jednego z banków (na 31 grudnia 2019 około 75%).

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe (wartość księgowa)	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Środki pieniężne	403 050	182 064
Należności brutto*	335 936	644 890

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

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

chyba, że Spółka dysponuje racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe przedstawia poniższa tabela:

	<i>Razem</i>	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Należności z tytułu dostaw i usług Bieżące</i>	<i><30 dni</i>	<i>30-90 dni</i>	<i>>90 dni</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020						
Wartość brutto narażona na ryzyko	308 634	31 002	270 544	92	39	6 957
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	6 687	0	1	3	0	6 683
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019						
Wartość brutto narażona na ryzyko	809 567	182 253	606 820	9 392	783	10 319
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	8 550	0	130	0	11	8 409

39.4. Ryzyko koncentracji

Spółka realizuje kontrakty głównie dla jednostek sektora publicznego. Około 90% przychodów ze sprzedaży usług zrealizowanych w 2020 roku (86% w roku 2019) pochodziło z tytułu prac realizowanych na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Pozostała część sprzedaży dotyczyła robót wykonywanych na rzecz innych jednostek samorządowych. Tak duża koncentracja sprzedaży na rzecz jednego podmiotu powoduje ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych w odniesieniu do kontraktów, które PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. finansuje ze środków własnych.

39.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez okresowe planowanie płynności. Spółka uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

<i>31 grudnia 2020</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	0	21 525	24 096	29 109	12 358	87 088
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	3 527	9 663	28 224	4 046	45 460
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	18 881	6 914	25 176	0	50 971
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	146 983	172	2 075	0	149 230
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	1 732	0	0	0	1 732
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	964	0	0	0	964
Inne zobowiązania	0	427	0	0	0	427
	0	194 039	40 845	84 584	16 404	335 872

<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	0	1 360	58 485	51 399	16 139	127 383
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	8 031	10 095	30 670	8 776	57 572
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	6 066	19 112	14 551	0	39 729
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	302 846	451	9 478	0	312 775
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	553	0	0	0	553
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	4 881	0	0	0	4 881
Inne zobowiązania	0	508	0	0	0	508
		324 245	88 143	106 098	24 915	543 401

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

40. Instrumenty finansowe

40.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF 9</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek i prowizji</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe		1 201	99	80	-7	1 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	3	97	80	-7	173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	1 198	2	0	0	1 200
Zobowiązania finansowe		-5 685	-46	0	84	-5 647
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-4 364	0	0	0	-4 364
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-1 321	-46	0	84	-1 283
Razem		-4 484	53	80	77	-4 274

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

TORPOL S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF 9</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek i prowizji</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>		598	-242	0	0	356
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	364	-242	0	0	122
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	234	0	0	0	234
<i>Zobowiązania finansowe</i>		-7 508	0	0	147	-7 361
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-4 005	0	0	0	-4 005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-3 503	0	0	147	-3 356
Razem		-6 910	-242	0	147	-7 005

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

41. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	84 350	122 875
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 918	47 587
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	149 230	312 775
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	49 364	39 888
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 578	10 490
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	28	1 036
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	257 382	171 883
Zaliczki otrzymane na dostawy	106 559	222 182
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 638	31 468
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	427	508
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	9 269	28 381
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-403 050	-182 064
Zadłużenie netto	317 693	807 009
Kapitał własny	254 820	228 623
Kapitał i zadłużenie netto	572 513	1 035 632
Wskaźnik dźwigni	0,55	0,78

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

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

42. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020*	Rok zakończony 31 grudnia 2019*
Zarząd Spółki	4	4
Administracja	119	107
Dział sprzedaży	0	0
Pion produkcji	620	576
Pozostali	0	0
Razem	743	687

*Członkowie Zarządu byli zatrudnieni na podstawie umów o pracę do 30 czerwca 2017 r., natomiast od 1 lipca 2017 roku są zatrudnieni na podstawie umów cywilnoprawnych (Umowy o świadczenie usług zarządzania).

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2020 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację Spółki a pozostające bez wpływu na sprawozdanie za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku:

<i>Data</i>	<i>Instytucja</i>	<i>Rodzaj dokumentu</i>	<i>Wartość zdarzenia w tysiącach</i>	<i>Opis</i>	<i>Nr raportu bieżącego</i>
15 stycznia 2021	Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Aneks do umowy ramowej o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego		Na mocy aneksu termin dostępności limitu uległ przedłużeniu do dnia 31 grudnia 2021 roku. Jednocześnie podwyższona została wysokość limitu do kwoty 55 mln zł.	1/2021
20 stycznia 2021	HSBC Continental Europe Oddział w Polsce	Aneks do umowy o linię gwarancji oraz umowę o linię instrumentów zrównoważonego handlu		Na mocy aneksu termin dostępności przyznanego limitu na gwarancje uległ wydłużeniu do dnia 7 stycznia 2022 roku. (Sublimit dla gwarancji wystawionych na zobowiązania spółki zależnej Torpol Oil&Gas sp. z o.o. jest dostępny do dnia 30 lipca 2021 roku. W ramach umowy o linię instrumentów zrównoważonego handlu, Spółka będzie miała możliwość zlecenia Bankowi wystawienia gwarancji przetargowych, płatności oraz zwrotu zaliczki na zobowiązania Spółki na zabezpieczenie kontraktów realizowanych na rzecz PKP PLK S.A.	2/2021
12 lutego 2021	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Aneks do umowy		Na mocy aneksu zakres prac pierwotnie objętych został zmniejszony. Wartość prac realizowanych przez Konsorcjum została ustalona na ok 32,3 mln PLN netto, przy czym na Spółkę przypadają będą prace o wartości ok 29,5 mln PLN netto.	4/2021
25 lutego 2021	Bank PKO BP S.A.	Umowa limitu kredytowego wielocelowego o charakterze odnawialnym		Umowa limitu kredytu wielocelowego o charakterze odnawialnym do kwoty 60 mln PLN, który może być wykorzystywany na gwarancje bankowe i kredyt odnawialny z przeznaczeniem wyłącznie na spłatę zadłużenia powstałego z tytułu wypłat wskazanych gwarancji. Limit został udzielony do dnia 24 lutego 2022 roku.	5/2021
2 marca 2021	PKP Intercity S.A.	Złożenie oferty z najniższą ceną w postępowaniu przetargowym		Powzięcie informacji, że w związku z otwarciem ofert w postępowaniu przetargowym prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego przez PKP Intercity S.A. dotyczącym przebudowy i rozbudowy istniejącej infrastruktury	7/2021

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 91 stanowią jego integralną część

				kolejowej w rejonie boczniczy Szczecin Zaleskie Łęgi wraz z wykonaniem w systemie zaprojektuj i zbuduj cena oferty złożonej przez Spółkę okazała się najniższa spośród złożonych ofert.	
--	--	--	--	---	--

44. Wpływ epidemii koronawirusa na działalność Spółki

Wprowadzenie w marcu 2020 roku stanu epidemii z powodu pojawienia się koronawirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19 wiązało się z wdrożeniem i przestrzeganiem obostrzeń sanitarnych w codziennych kontaktach międzyludzkich i bieżącym prowadzeniu działalności przez Spółkę. Obowiązkiwanie stanu epidemii znacznie zmieniło organizację bieżącej pracy w Spółce. Podjęto szereg działań prewencyjnych i profilaktycznych w celu przeciwdziałania rozprzestrzeniania się koronawirusa. Niezwłocznie podjęto odpowiednie kroki w celu identyfikacji potencjalnych ryzyk wynikających ze stanu zagrożenia epidemicznego oraz oceny potencjalnych skutków w wymiarze pracowniczym, finansowym i prawnym. Wdrożono procedurę, na podstawie której wprowadzono m.in.:

- system pracy zdalnej i rotacyjnej,
- maksymalne ograniczenie liczby spotkań między pracownikami i z interesariuszami do niezbędnego minimum na rzecz komunikacji na odległość,
- zapewnienie wszystkim pracownikom swobodnego dostępu do środków sanitarnych i dezynfekujących,
- wyposażenie biur oraz placów budów w termometry bezdotykowe w celu doraźnego pomiaru temperatury ciała pracowników z Grupy, jak również podwykonawców,
- obowiązek samoizolacji dla osób, które mogły mieć styczność z osobami zakażonymi lub powróciły z krajów szczególnie dotkniętych koronawirusem.

Podjęte przez Spółkę działania są dotychczas skuteczne. Dotychczas nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na jej działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Zarząd Spółki w sposób ciągły monitoruje sytuację rynkową związaną ze stanem epidemii. Dotychczas roboty budowlane na większości posiadanych przez Grupę kontraktów są prowadzone w sposób ciągły, w oparciu o uzgodnione z zamawiającym harmonogramy, a sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki pozostaje stabilna. Niemniej jednak sytuacja związana ze stanem epidemii w związku z koronawirusem jest wciąż istotnym czynnikiem ryzyka, którego ewentualna materializacja może negatywnie wpływać na płynną działalność operacyjną Grupy, terminową realizację projektów oraz poziom kosztów, co na obecną chwilę nie jest możliwe do oszacowania.

Spółka również aktywnie włączyła się w walkę z koronawirusem. W ramach społecznej solidarności w 2020 roku oraz odpowiedzialności biznesu Spółka przekazała dwie darowizny pieniężne o łącznej wysokości 500 tys. zł na rzecz Wielospecjalistycznego Szpitala Miejskiego im. Józefa Strusiewicza w Poznaniu. Szpital ten, w całości przekształcony w jednoimienny szpital zakaźny, jest jednym z najważniejszych tego rodzaju ośrodków. Ponadto w październiku 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie udzielenia darowizny w łącznej wysokości 350 tys. zł na wsparcie działań Głównego Inspektora Sanitarnego i innych instytucji, realizowanych w ramach procesu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa koordynowanego przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. W przypadku dalszego rozwoju epidemii w kraju Spółka nadal zamierza angażować się w aktywne formy walki z koronawirusem, m.in. poprzez wsparcie finansowe lokalnego szpitala jednoimiennego lub innych jednostek publicznych, których pracownicy są bezpośrednio wystawieni na ryzyko zakażenia lub częsty kontakt z zakażonymi.

TORPOL S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Poznań, dnia 12 marca 2021 roku