

GRUPA TORPOL S.A.
SKONSOLIDOWANE 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

Spis treści	1
Skonsolidowany Rachunek zysków i strat.....	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych Dochodów	5
Skonsolidowany Bilans - AKTYWA	6
Skonsolidowany Bilans - PASYWA	7
Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.....	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Skład Grupy.....	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
5. Akcjonariat jednostki dominującej	14
6. Stan posiadania akcji jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	15
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
7.1. Profesjonalny osąd	15
7.2. Niepewność szacunków	17
8. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
8.1. Założenie kontynuacji działalności	20
8.2. Oświadczenie o zgodności	20
8.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego	20
9. Nowe standardy rachunkowości	20
10. Zmiana szacunków wyceny kontraktów.....	21
11. Istotne zasady rachunkowości	22
11.1. Zasady konsolidacji.....	22
11.2. Udział we wspólnym działaniu	22
11.3. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	22
11.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	23
11.5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
11.6. Aktywa niematerialne	24
11.7. Koszty prac badawczych i rozwojowych	25
11.8. Leasing	26
11.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	27
11.10. Koszty finansowania zewnętrznego	28
11.11. Aktywa finansowe.....	28
11.12. Utrata wartości aktywów finansowych.....	30
11.13. Zapasy	31
11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	31
11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	32
11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	32
11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	32
11.18. Rezerwy.....	33
11.19. Odprawy emerytalne	33
11.20. Przychody	34
11.21. Podatki.....	38
11.22. Zysk netto na akcję.....	40
11.23. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	40
12. Segmenty operacyjne.....	43
12.1. Segmenty operacyjne	43

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część**

12.2.	Informacje geograficzne.....	45
13.	Przychody i koszty	46
13.1.	Przychody z umów z klientami	46
13.2.	Pozostałe przychody operacyjne	49
13.3.	Pozostałe koszty operacyjne.....	49
13.4.	Przychody finansowe	49
13.5.	Koszty finansowe	50
13.6.	Koszty według rodzajów	50
13.7.	Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	51
13.8.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	51
14.	Podatek dochodowy	52
14.1.	Obciążenie podatkowe	52
14.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	52
14.3.	Odroczony podatek dochodowy	53
15.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	54
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	55
17.	Zysk/Strata przypadający na jedną akcję.....	57
18.	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	57
19.	Prawo do użytkowania. Leasing	58
19.1.	Grupa jako leasingobiorca.....	58
20.	Aktywa niematerialne.....	61
21.	Wartość firmy	63
22.	Udział we wspólnych ustaleniach umownych	64
22.1.	Wspólne działanie – NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna	64
22.2.	Udział we wspólnym przedsięwzięciu	64
22.3.	Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach.....	64
23.	Rozliczenia międzyokresowe w aktywach	65
24.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	65
25.	Świadczenia pracownicze.....	66
26.	Zapasy	66
27.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67
27.1.	Należności długoterminowe	67
27.2.	Należności krótkoterminowe.....	67
28.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69
29.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	70
30.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	71
30.1.	Kapitał podstawowy.....	71
30.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe.....	72
30.3.	Dywidendy wypłacone. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	72
31.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	73
32.	Rezerwy	76
32.1.	Zmiany stanu rezerw	76
32.2.	Inne rezerwy.....	76
33.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	77
33.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	77
33.2.	Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	79
34.	Zobowiązania warunkowe	79
34.1.	Sprawy sądowe.....	80

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

34.2.	Rozliczenia podatkowe	82
35.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	82
35.1.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	82
35.2.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	83
35.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Jednostki Dominującej	83
36.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	84
37.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	84
37.1.	Ryzyko stopy procentowej	84
37.2.	Ryzyko walutowe.....	85
37.3.	Ryzyko kredytowe	86
37.4.	Ryzyko koncentracji.....	88
37.5.	Ryzyko związane z płynnością.....	88
38.	Instrumenty finansowe	89
38.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	89
38.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	90
39.	Zarządzanie kapitałem.....	92
40.	Struktura zatrudnienia.....	93
41.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	93
42.	Wpływ epidemii koronawirusa na działalność Grupy	94
Załącznik 1. Działalność zaniechana		96

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Przychody ze sprzedaży usług		1 391 634	1 602 904
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		569	1 516
Przychody ze sprzedaży	13.1	1 392 203	1 604 420
Koszt własny sprzedaży	13.6	1 292 314	1 529 044
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		99 889	75 376
Koszty sprzedaży	13.6	2 000	2 606
Koszty ogólnego zarządu	13.6	33 118	30 229
Pozostałe przychody operacyjne	13.2	2 741	1 614
Pozostałe koszty operacyjne	13.3	3 883	1 260
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		63 629	42 895
Przychody z tytułu odsetek	13.4.1	1 204	404
Inne przychody finansowe	13.4.2	499	638
Koszty finansowe	13.5	6 391	7 039
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		-116	-101
Zysk /Strata brutto z działalności kontynuowanej		58 825	36 797
Podatek dochodowy	14.1	10 238	7 208
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej za okres		48 587	29 589
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej netto	zał. 1	0	-443
Zysk/Strata netto za rok obrotowy		48 587	29 146
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		48 549	29 124
Udziałom niekontrolującym		38	22

Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)

- średnioważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tysiącach sztuk	22 970	22 970
- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję	2,11	1,27
- zysk/strata z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję	0	0
-podstawowy zysk za rok obrotowy przypadający na jedną akcję	2,11	1,27
- rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję	2,11	1,27
- rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję	0	0
- rozwodniony zysk za rok obrotowy przypadający na jedną akcję	2,11	1,27

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk/Strata netto za okres		48 587	29 146
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem :		454	-564
Zyski/Straty aktuarialne		454	-564
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	14.1	-86	107
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem:		276	-920
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		278	-913
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń		-2	-7
Podatek dochodowy dotyczący składników które mogą być przeniesione w okresach późniejszych na wynik finansowy		0	1
Inne całkowite dochody netto		644	-1 376
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		49 231	27 770
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		49 193	27 748
Udziały niekontrolujące		38	22

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

na dzień 31 grudnia 2020 roku (na dzień 31 grudnia 2019 roku dane przekształcone – szczegóły w nocie 11.23.1)

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		228 219	206 969
Rzeczowe aktywa trwałe	16	83 238	89 303
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19	54 116	52 513
Wartość firmy	21	9 008	9 008
Aktywa niematerialne	20	4 290	3 059
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	22	155	777
Udzielone pożyczki		0	0
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	27	272	92
Pozostałe należności długoterminowe	27	22 416	12 306
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	50 927	30 324
Rozliczenia międzyokresowe	23.1	3 797	9 587
Aktywa obrotowe		815 497	1 076 729
Zapasy	26	57 262	44 759
Należności z tytułu dostaw i usług	27	288 122	621 056
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	27	124	593
Aktywa z tytułu umów z klientami	27	38 926	188 007
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	102	144
Należności z tytułu podatku dochodowego	27	413	0
Pozostałe należności finansowe	27	4 520	5 191
Pozostałe należności niefinansowe	27	11 933	3 637
Rozliczenia międzyokresowe	23.1	9 111	12 410
Udzielone pożyczki	35	72	72
Pozostałe aktywa finansowe		2	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	404 910	200 855
SUMA AKTYWÓW		1 043 716	1 283 698

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura Rachunkowości

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

na dzień 31 grudnia 2020 roku (na dzień 31 grudnia 2019 roku dane przekształcone – szczegóły w notcie 11.23.1)

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		250 667	222 859
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		251 585	223 815
Kapitał podstawowy	30.1	4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe	30.2	147 457	141 135
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	30.2	54 297	54 617
Zyski zatrzymane	30.2	42 503	21 379
Kapitał zapasowy – pozostały	30.2	3 532	3 532
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	30.2	-813	-1 091
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	30.2	15	-351
Udziały niekontrolujące		-918	-956
Zobowiązania długoterminowe		103 070	117 059
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31,33.1	40 139	63 979
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	33.1	30 282	36 580
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,33.1	7 513	0
Rezerwy	32,33.1	1 368	1 580
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	33.1	23 768	14 920
Zobowiązania krótkoterminowe		689 979	943 780
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33.1	159 701	315 611
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	33.1	26 167	25 178
Kredyty i pożyczki	31,33.1	45 122	58 896
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	33.1	12 846	12 500
Pozostałe zobowiązania finansowe	33.1	8 851	11 071
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	33.1	28	1 036
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	13.1.2,33.1	257 382	171 883
Zaliczki otrzymane na kontrakty	13.1.2	121 430	243 932
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	33.1	9 269	28 381
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	33.1	7 860	35 436
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	33.2	469	561
Rozliczenia międzyokresowe	33.2	34 575	31 824
Rezerwy	32,33.1	6 279	7 471
Zobowiązania razem		793 049	1 060 839
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 043 716	1 283 698

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura Rachunkowości

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/Strata brutto razem z działalności kontynuowanej		58 825	36 797
Zysk /Strata brutto z działalności zaniechanej		0	-443
Korekty o pozycje:		230 497	142 421
Amortyzacja	13.7	22 800	22 291
Zysk na działalności inwestycyjnej		-309	323
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	29	464 206	-220 327
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		11 926	-8 481
Zmiana stanu zapasów		-12 503	13 700
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	29	-208 094	333 517
Przychody z tytułu odsetek		-1 204	126
Koszty z tytułu odsetek		5 224	5 174
Zmiana stanu rezerw		-1 405	3 971
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-50 037	-6 733
Pozostałe	29	-107	-1 140
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		289 322	178 775
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 273	371
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	29	-5 955	-18 735
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym		0	0
Odsetki otrzymane		1 199	531
Pozostałe	29	-4 889	-2 073
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 372	-19 906
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-14 323	-18 518
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		911	161 464
Splata pożyczek/kredytów		-38 782	-143 348
Odsetki zapłacone		-5 074	-5 606
Pozostałe	29	1 046	19 795
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-20 673	-5 743
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-76 895	8 044
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		204 055	166 913
Środki pieniężne na początek okresu		200 855	33 942
Środki pieniężne na koniec okresu		404 910	200 855

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe*	Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał zapasowy – pozostały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/ straty aktuarialne)	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020	30.1, 30.2	4 594	141 135	54 617	21 379	3 532	- 1 091	- 351	223 815	-956	222 859
- Zysk roku		0	0	0	48 549	0	0	0	48 549	38	48 587
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	278	366	644	0	644
Całkowity dochód za okres		0	0	0	48 549	0	278	366	49 193	38	49 231
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	-320	-6 002	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	-20 673	0	0	0	-20 673	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	-750	0	0	0	-750	0	-750
Zwiększenie wskutek innych wkładów właścicieli		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym		0	6 322	-320	21 124	0	278	366	27 770	38	27 808
Na dzień 31 grudnia 2020	30.1 30.2	4 594	147 457	54 297	42 503	3 532	-813	15	251 585	-918	250 667

*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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe*	Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał zapasowy – pozostały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/ straty aktuarialne)	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019	30.1, 30.2	4 594	138 711	54 617	422	3 532	-178	112	201 810	-978	200 832
- Zysk roku		0	0	0	29 124	0	0	0	29 124	22	29 146
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-913	-463	-1 376	0	-1 376
Całkowity dochód za okres		0	0	0	29 124	0	-913	-463	27 748	22	27 770
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	2 424	0	- 2 424	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	-5 743	0	0	0	-5 743	0	-5 743
Zwiększenie wskutek innych wkładów właścicieli		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym		0	2 424	0	20 957	0	-913	-463	22 005	22	22 027
Na dzień 31 grudnia 2019	30.1,30.2	4 594	141 135	54 617	21 379	3 532	- 1 091	-351	223 815	-956	222 859

*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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Adres: ul. Mogileńska 10G, 61-052 Poznań

Państwo rejestracji: Polska

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

Siedziba: Poznań

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych: brak zmian

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: Towarzystwo Finansowe „Silesia” Sp. z o.o.

Nazwa jednostki: TORPOL S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: Towarzystwo Finansowe „Silesia” Sp. z o.o.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Poznań

Grupa kapitałowa Torpol składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

2. Skład Grupy

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

<i>Lp.</i>	<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2020</i>	<i>% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2019</i>	<i>Cena nabycia w tysiącach złotych</i>
1	Afta Sp. z o.o.*	Ul. Sarmacka 7, Poznań	unieszkodliwianie odpadów	-	100,00%	61
2	Torpol Norge A.S.**	Broekkveien 80a, Oslo	rozwój kolei, zarówno nad i pod ziemią	-	-	4 738
3	Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.*** wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.	Ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	97,78%	97,78%	2 004
4	Torpol d.o.o. za usluge****	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	100,00%	100,00%	12
5	Lineal Sp. z o.o. w likwidacji*****	ul. Sarmacka 7, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	-	50%	506

* Jednostka konsolidowana metodą pełną do 30 września 2018 roku. Z dniem 24 stycznia 2020 roku Spółka została zlikwidowana.

** Jednostka konsolidowana metodą pełną do 15 listopada 2019 roku. Z dniem 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana.

*** Jednostka konsolidowana metodą pełną

**** Z dniem 30 czerwca 2020 roku Spółka postawiona w stan likwidacji.

***** Na dzień 31 grudnia 2019 roku Jednostka dominująca posiadała udział we wspólnym przedsięwzięciu.

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. Płatności warunkowe nie występują. W wyniku transakcji powstała wartość firmy w wysokości 874 tysiące złotych jako różnica pomiędzy ceną nabycia a udziałem Grupy w aktywach netto Spółki (nota 22). Z dniem 30 stycznia 2019 roku dokonana została konwersja zadłużenia (wynikającego z tytułu udzielonej pożyczki) na kapitał w wysokości 3 400 tysięcy PLN. 34 000 udziałów objął Torpol S.A. Na dzień bilansowy udziały niekontrolujące wynoszą 998 udziałów.

W dniu 18 lutego 2016 roku w Chorwacji została zarejestrowana Spółka Torpol d.o.o. za usluge, w której Grupa posiada 100% udział w kapitale. Aktualnie Spółka jest w trakcie likwidacji.

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

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

Grupa posiada udział we wspólnych działaniach:

<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>Cena nabycia w tysiącach złotych</i>
1	NLF Torpol Astaldi spółka cywilna	Pl. B. Sałacińskiego 1, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%*	50,00%*	5

*Szczegóły w nocie 22.1

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 uslugę *	-	-	-	-	-	-	-	-
Lineal Sp. z o.o. w likwidacji*	-	-	-	-	-	-	-	-
NLF Torpol Astaldi sc*	14 170	7	24	14 146	10	14 160	2 112	0

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 uslugę*	-	-	-	-	-	-	-	-
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.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej 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 a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej 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.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Akcjonariat jednostki dominującej

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

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>
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 zarządzanych przez podmiot funduszy

6. Stan posiadania akcji jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę

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</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
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu	0	0
Tomasz Krupiński	Wiceprezes Zarządu	0	0

Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej jednostki dominującej nie posiadają udziałów i akcji w jednostkach zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

7.1. Profesjonalny osąd

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

Ujmowanie przychodów

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

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

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

Klasyfikacja segmentów operacyjnych

Grupa klasyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o cechy gospodarcze oraz następujące aspekty: rodzaj produktów i usług, rodzaj procesów produkcyjnych, rodzaj lub grupa klientów na produkty i usługi, metody stosowane przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług oraz jeśli ma to zastosowanie, rodzaj środowiska regulacyjnego, na przykład obszar bankowości, ubezpieczeń lub użyteczności publicznej. Biorąc powyższe pod uwagę świadczone usługi i sprzedawane produkty zostały podzielone dla celów zarządczych na segmenty operacyjne odpowiadające segmentom sprawozdawczym: drogi kolejowe, pozostałe (nota 12).

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Dodatkowo, umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego poddawane są osądowi pod kątem tego, czy przeniesienie przez Grupę składnika aktywów stanowi sprzedaż w rozumieniu MSSF 15.. Oceniając, czy miało miejsce przeniesienie kontroli, Grupa bierze pod uwagę między innymi, czy fizycznie przekazała składnik aktywów, czy klient-leasingodawca ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów, czy umowa zawiera opcję kupna na zakończenie okresu leasingu. Jeśli w ocenie Grupy nie doszło do sprzedaży, Grupa w dalszym ciągu ujmuje przeniesiony składnik aktywów, a także ujmuje zobowiązanie finansowe odpowiadające wpływom z przeniesienia. W 2020 roku nie zawarto nowych umów sprzedaży i leasingu zwrotnego. Transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego zawarte w 2019 roku, zgodnie z oceną Grupy nie stanowią sprzedaży w rozumieniu MSSF 15. Nabyte w leasingu środki trwałe oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego zostały zawarte odpowiednio w nocy 16 i 31.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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

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

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

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

pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Rozpoznanie i utrata kontroli nad jednostkami

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

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

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

Zgodnie z MSSF nr 11 Grupa zaklasyfikowała udział w spółce Lineal Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie – 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 Grupa zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna jako wspólne działanie. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 22.1.

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

7.2. Niepewność szacunków

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

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Grupa wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje. Zmiany szacunków wynikające z aktualizacji budżetów zostały opisane w nocie 10.

Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Grupa dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

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

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Grupę spółki Elmont - Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. w 2008 roku. Na dzień 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 notce nr 21.

Utrata wartości należności handlowych

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 25.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

Dodatkowe informacje zostały przedstawione w notce nr 11.5 oraz 11.7.

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 Grupa traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w nocie 11.8 „Leasing”

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

8. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

8.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową 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 Grupę.

Podjęte przez Grupę 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 Jednostki Dominującej 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 Grupy pozostaje stabilna.

W nocie 13.1.3 zaprezentowano pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 31 grudnia 2020 roku.

8.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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 11.23 stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach.

8.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z wyłączeniem jednostek wskazanych w zdaniu poniżej jest złoty polski.

Walutą funkcjonalną przedstawicielstwa w Norwegii jest korona norweska natomiast walutą funkcjonalną Spółki w Chorwacji jest kuna.

Walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

9. 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 niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- 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.

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

Grupa jest obecnie w trakcie analizy wpływu zmian do MSR 37, które precyzują, jakie koszty należy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

10. Zmiana szacunków wyceny kontraktów

Zarząd jednostki dominującej, w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. 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).

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Torpol S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

11.2. 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 Grupy 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 Grupę (nota 22.1).

11.3. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne porozumienie umowne dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. 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 Grupy we wspólnych przedsięwzięciach jest ujmowany metodą praw własności. Udział we wspólnym przedsięwzięciu jest wykazywany w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach wspólnego przedsięwzięcia odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Przed włączeniem danych finansowych wspólnego przedsięwzięcia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia tych danych do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę (nota 22.2).

11.4. 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
USD	3,7584	3,7977

Walutą funkcjonalną zagranicznego przedstawicielstwa w Norwegii jest korona norweska. Walutą funkcjonalną spółki w Chorwacji jest kuna. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania przedstawicielstwa i oddziału są przeliczane na walutę prezentacji Grupy 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.

11.5. 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:

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

<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.

11.6. 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.

Grupa 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.

11.7. 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:

- możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika aktywów niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika aktywów niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik aktywów niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi Grupa 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,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- 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 Grupy 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
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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

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.

11.7.1. 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 Grupie, 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.

11.8. Leasing

11.8.1. Grupa jako leasingobiorca

Grupa 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

Grupa 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

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

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 Grupa 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 Grupa 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 Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. 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 Grupa 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

Grupa 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 Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc 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

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

11.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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, Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów 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.

11.10. 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.

11.11. 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.

Grupa 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”). Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 2019 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 Grupa 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.

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

Udziały w spółkach zależnych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach Grupa 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 Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Grupa:

- 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.

11.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa 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, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

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

11.13. 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.

11.14. 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 kredytowe 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 należnościach, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

11.15. 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 skonsolidowanym 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 Grupie. Wysokość tych środków przedstawiono w notce 28.

11.16. 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.

11.17. 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

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2020 roku jedynie część nieefektywna zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych została wyceniona według wartości godziwej przez wynik finansowy. Natomiast na dzień 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.

Grupa 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 Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa 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.

11.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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.

11.19. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania

są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

11.20. Przychody

11.20.1. Przychody

Grupa 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

Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, 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 Grupa 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 przyrzucone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz

- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa 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, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa 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 Grupa 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 Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzonego dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa 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 Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W taki przypadku Grupa 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 robot i ich kosztu.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa 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.

Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

Grupa oceniła, że w przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego 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, Grupa 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.

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

Grupa 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(c), 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 dostawy”.

Wynagrodzenie niepieniężne

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

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa 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

Grupa 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 Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa 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. Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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 Grupy). Grupa 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 Grupa 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). Grupa 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 Grupa ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa 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 Grupa ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa 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 Grupy – 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

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

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

W 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 Grupa traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

Jeżeli przychody ustalone metodą opartą na nakładach są wyższe niż przychody zafakturowane, nadwyżkę (różnicę) Grupa 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”.

11.21. Podatki

11.21.1. 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.

11.21.2. Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa 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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

11.21.3. 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.

11.21.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa 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 Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

11.22. Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie posiada instrumentów rozładniających.

11.23. 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 jednostki dominującej zmiana doprowadzi do tego, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym informacje będą bardziej wiarygodne poprzez wyeliminowanie ewentualnego wpływu wahania cen materiałów w trakcie danego okresu. 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.

11.23.1. Pozostałe

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

- Zmiany do 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.

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:

	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)
Należności długoterminowe	-	12 398
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	92	-
Pozostałe należności długoterminowe	12 306	-

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

	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)
Należności z tytułu dostaw i usług	621 056	621 649
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	593	-

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

	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	-	188 151
Aktywa z tytułu umów z klientami	188 007	-
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:

	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)	31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)
Kapitały zapasowe	-	58 149
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	-
Kapitał zapasowy - pozostały	3 532	-

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączane na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

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

- 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 SSF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	51 500
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	36 580	-
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	14 920	-

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

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	315 611	340 789
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 178	-

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

	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 071	23 571
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 500	-

- 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 SSF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 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 SSF 31 grudnia 2020)</i>	<i>31 grudnia 2019 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2019)</i>
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	561	35 997
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	35 436	-

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

12. Segmenty operacyjne

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

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

12.1. Segmenty operacyjne

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

		Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2020	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>		
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 315 864	76 339	1 392 203	0	1 392 203
Sprzedaż między segmentami					
Przychody segmentu ogółem	1 315 864	76 339	1 392 203	0	1 392 203
Koszt własny sprzedaży	1 222 810	69 504	1 292 314	0	1 292 314
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	93 054	6 835	99 889	0	99 889

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

		Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana	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	43 357	1 604 420	-137	1 604 283
Sprzedaż między segmentami					
Przychody segmentu ogółem	1 561 063	43 357	1 604 420	-137	1 604 283
Koszt własny sprzedaży	1 491 891	37 153	1 529 044	116	1 529 160
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	69 172	6 204	75 376	-253	75 123

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

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

12.2. Informacje geograficzne

Grupa zaangażowana jest w prowadzenie projektów generalnego wykonawstwa w branży budownictwa kolejowego i tramwajowego w Polsce i w Norwegii. Poniżej zaprezentowano dane dotyczące przychodów z podziałem na przychody krajowe i zagraniczne, jak również informacje 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	1 391 614	589	1 392 203
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	1 391 614	589	1 392 203
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 040 622	3 094	1 043 716
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	1 040 622	3 094	1 043 716

<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	1 603 833	587	1 604 420
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	-137	-137
Przychody obszaru ogółem	1 603 833	450	1 604 283
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 290 325	4 365	1 294 690
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	1 290 325	4 365	1 294 690

W roku 2020 sprzedaż Grupy w około 85,5% 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.

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody z umów z klientami

13.1.1. Przychody w podziale na kategorie

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

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

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

<i>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:	1 315 864	74 125	1 389 989
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	1 315 864	74 125	1 389 989
Przychody realizowane w pojedynkę	1 002 739	40 777	1 043 516
Przychody realizowane w konsorcjum	313 125	33 348	346 473
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 645	1 645
Przychody pozostałe	0	1 645	1 645
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	569	569
Przychody ze sprzedaży razem	1 315 864	76 339	1 392 203

<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	38 098	1 599 161
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	1 561 063	38 098	1 599 161
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	3 743	3 743
Przychody pozostałe	0	3 743	3 743
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	1 516	1 516
Przychody ze sprzedaży razem	1 561 063	43 357	1 604 420

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Grupę wynoszą 24,89% (346 473 tys. PLN) w 2020 roku oraz 17,1% w 2019 roku (272 966 tys. PLN)

Udział Grupy 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.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody z kontraktów budowlanych	1 389 989	1 599 161
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	1 290 329	1 524 662
Ujęte do dnia bilansowego zyski	155 166	124 603
Ujęte do dnia bilansowego straty	55 506	50 104
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	220	420
Otrzymane zaliczki	121 379	243 891

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

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

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

	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i>	<i>Saldo</i>	<i>Zaliczki otrzymane na kontrakty</i>	<i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
1 stycznia 2020	188 007	171 883	16 124	243 891	415 774
31 grudnia 2020	38 926	257 382	-218 456	121 379	378 761

	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i>	<i>Saldo</i>	<i>Zaliczki otrzymane na kontrakty</i>	<i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
1 stycznia 2019	288 574	2 005	286 569	132 385	134 390
31 grudnia 2019	188 007	171 883	16 124	243 891	415 774

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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	188 007	38 926	0	-188 007	38 926
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	415 774	378 761	-415 774	0	378 761

	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	288 574	188 007	0	-288 574	188 007
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	134 390	415 774	-134 390	0	415 774

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
1 stycznia	243 891	132 385
Zwiększenia (nowe zaliczki)	8 881	251 110
Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek)	131 393	139 604
31 grudnia	121 379	243 891

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 41 tys. zł.

13.1.3. Zobowiązania do wykonania świadczenia

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

Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Grupa 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 Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

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

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia (w mln PLN):	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
- do 1 roku	1 148,4	1 548,7
- powyżej 1 roku	461,7	1 540,9
Razem:	1 610,1	3 089,6

13.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Otrzymane odszkodowania i kary	1 718	1 286
Dotacje	0	0
Sprawy sądowe	0	175
Rozwiązanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	80	0
Odchylenia z tytułu aktualizacji wartości zapasów	1	0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	760	0
Inne	182	153
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 741	1 614

13.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Koszty postępowania spornego i sądowego	3	1
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	174
Darowizny	853	22
Odszkodowania, kary i grzywny	1 524	774
Utworzenie rezerwy na należności	0	0
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	448	150
Spisanie materiałów	329	0
Inne	726	139
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 883	1 260

13.4. Przychody finansowe

13.4.1. Przychody z tytułu odsetek

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	1 201	238
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek	3	166
Rozwiązanie rezerwy na odsetki	0	0
Przychody finansowe ogółem	1 204	404

13.4.2. Inne przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody z tytułu dywidendy	0	0
Dodatnie różnice kursowe	431	24
Odpis aktualizujący należności finansowe	0	0
Wycena według zamortyzowanego kosztu	61	147
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	291
Inne	7	176
Przychody finansowe ogółem	499	638

13.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	3 778	3 862
Odsetki od obligacji	0	0
Odsetki dla kontrahentów	80	214
Odsetki budżetowe	70	45
Odsetki – prawo do użytkowania	192	148
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	1 104	1 596
Aktualizacja wartości inwestycji	556	0
Prowizje bankowe	604	906
Wycena rozrachunków według zamortyzowanego kosztu	0	18
Ujemne różnice kursowe	0	244
Pozostałe koszty finansowe	7	6
Koszty finansowe ogółem	6 391	7 039

13.6. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Amortyzacja	13.7	22 800	21 774*
Zużycie materiałów i energii		293 105	490 513
Usługi obce, w tym:		861 595	910 355
- usługi podwykonawców		739 288	691 209
Podatki i opłaty		1 877	1 410
Świadczenia pracownicze	13.8	115 604	103 442
Pozostałe koszty rodzajowe		21 121	37 288
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		678	1 433
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		1 316 780	1 566 215
Pozycje ujęte w koszczie własnym sprzedaży		1 292 314	1 529 044
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		2 000	2 606
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		33 118	30 229
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (nota 23) i biernych (nota 33.2) oraz w części rezerw (nota 32.1)		-10 652	4 336
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		0	0

* amortyzacja nie zawiera kosztów amortyzacji działalności zaniechanej za rok 2019 w wysokości 517 złotych

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

13.7. 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	8 020	7 914
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	11 557	10 690
Amortyzacja aktywów niematerialnych	63	61
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	272	639
Amortyzacja aktywów niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	991	988
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 362	1 239
Amortyzacja aktywów niematerialnych	535	243
Razem	22 800	21 774*

* amortyzacja nie zawiera kosztów amortyzacji działalności zaniechanej za rok 2019 w wysokości 517 złotych

13.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Wynagrodzenia	93 396	83 793
Koszty ubezpieczeń społecznych	17 579	15 560
Koszty wpłat na PPK	423	70
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	347	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	3 859	4 019
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	115 604	103 442
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	93 473	82 821
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży	1 329	1 961
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	20 802	18 659

14. Podatek dochodowy

14.1. 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		
Bieżący podatek dochodowy	30 926	35 113
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	30 926	35 113
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-20 688	-27 905
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-20 688	-27 905
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	10 238	7 208
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-86	107
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-86	107

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za 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	58 825	36 797
Zysk brutto przed opodatkowaniem	58 825	36 797
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	11 177	6 991
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	-397
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-974	-
Odpis aktualizujący dot. zadłużenia z tyt. pożyczki udzielonej Spółce zależnej	0	761
Nieujęte aktywo z tyt. podatku odroczonego od straty podatkowej w Spółce zależnej	0	-559
Różnice pozostałe	-	412
Ujęte aktywo od podatku odroczonego od straty podatkowej jednostki zależnej	-35	0
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 17,4%, (2019: 20,42%)	10 238	7 208
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	10 238	7 208

14.3. Odroczone podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany Bilans</i>	<i>Skonsolidowany Bilans</i>	<i>Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	<i>Skonsolidowany 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	307	236	71	26
Odsetki	500	499	1	-88
Rozliczenie robót długoterminowych	19 888	35 721	-15 833	-19 108
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	6 641	6 098	543	225
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (przez kapitał)	0	0		0
Inne	753	784	-31	111
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	28 089	43 338	-15 249	-18 834
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	289	243	46	30
Kary umowne	237	0	237	0
Niezapłacone zobowiązania	52	52	0	0
Odsetki nie zapłacone od zobowiązań	8	8	0	-31
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	607	588	19	85
Odpisy aktualizujące należności	1 024	1 385	-361	-81
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	197	197	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 045	665	380	140
Rozliczenia międzyokresowe - niewykorzystane urlopy	1 090	1 029	61	228
Rozliczenia międzyokresowe - badanie sprawozdania finansowego	27	22	5	9
Rozliczenia międzyokresowe - premie dla zarządu i nagrodę roczną	1 968	1 088	880	21
Rezerwa na odprawy emerytalne(przez kapitał)	-6	81	0	0
Rozliczenie robót długoterminowych	70 783	52 091	18 692	22 814
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	2	1	1	0
Straty na kontraktach	125	732	-607	536
Leasing – zobowiązania	173	26	147	4
Aktywo na stratę podatkową	221*	15 293**	-15 072	-14 757
Inne	1 172	161	1 011	74
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	79 014	73 662	5 439	9 072
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-20 688	-27 906
Zmiany aktywa z tyt. podatku odroczonego z tytułu nabycia spółki zależnej				
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	50 925	30 324		
	Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2020 roku to -86 tysięcy złotych (107 tysięcy złotych w 2019 roku).			
W tym Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego działalność zaniechana	0	0	0	0

* Kwota dotyczy następujących okresów: 66 tysięcy złotych – rok 2017; 155 tysięcy złotych – rok 2018. 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.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

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

** Kwota dotyczy następujących okresów: 3 590 tysięcy złotych – rok 2016; 7 410 tysięcy złotych – rok 2017; 4 293 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.

15. 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. Grupa 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 Grupy, oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. 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 trwale 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

16. 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								
<u>brutto środków</u>								
<u>trwałych</u>								
1 stycznia 2020	2 835	6 683	79 429	46 976	4 070	5 185	0	145 178
Zwiększenia, w tym:	0	0	4 325	3 137	307	2 889	61	10 719
Nabycie	0	0	2 087	3 129	307	2 889	61	8 473
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	2 238	8	0	0	0	2 246
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfery	0	15	5 452	-7 234	172	-6 419	0	-8 014
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 491	1 730	14	42	61	3 338
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 491	1 491	14	0	0	2 996
Inne	0	0	0	239	0	42	61	342
31 grudnia 2020	2 835	6 698	87 715	41 149	4 535	1 613	0	144 545
<u>Umorzenie środków</u>								
<u>trwałych</u>								
1 stycznia 2020	0	1 602	26 708	24 572	2 993	0	0	55 875
Zwiększenia, w tym:	0	288	5 740	2 681	589	0	0	9 298
Amortyzacja okresu	0	288	5 726	2 680	589	0	0	9 283
Inne	0	0	14	1	0	0	0	15
Transfery	0	0	0	-2 020	0	0	0	-2 020
Zmniejszenia, w tym:	0	0	675	1 157	14	0	0	1 846
Likwidacja i sprzedaż	0	0	675	1 157	14	0	0	1 846
31 grudnia 2020	0	1 890	31 773	24 076	3 568	0	0	61 307
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 835	5 081	52 721	22 404	1 077	5 185	0	89 303
Saldo zamknięcia	2 835	4 808	55 942	17 073	967	1 613	0	83 238

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 jednostka dominująca 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.

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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 transport</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2019 przed wdrożeniem MSSF 16	2 835	6 231	117 013	66 212	3 511	777	10 855	207 434
Przeniesienie do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	-222	-81 144	-21 063	0	0	0	-102 429
1 stycznia 2019 po wdrożeniu MSSF 16	2 835	6 009	35 869	45 149	3 511	777	10 855	105 005
Zwiększenia, w tym:	0	0	36 638	4 234	522	6 959	0	48 353
Nabycie	0	0	27 042	2 109	522	6 959	0	36 632
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	8 822	2 125	0	0	0	10 947
Inne	0	0	774	0	0	0	0	774
Transfery	0	795	11 609	898	88	- 2 541	-10 855	-6
Zmniejszenia, w tym:	0	121	4 687	3 305	51	10	0	8 174
Likwidacja i sprzedaż	0	121	4 685	2 597	51	2	0	7 456
Inne	0	0	2	708	0	8	0	718
31 grudnia 2019	2 835	6 683	79 429	46 976	4 070	5 185	0	145 178
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2019 przed wdrożeniem MSSF 16	0	1 504	50 193	35 438	2 367	0	0	89 502
Przeniesienie do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	-95	-26 726	-12 099	0	0	0	-38 920
1 stycznia 2019 po wdrożeniu MSSF 16	0	1 409	23 467	23 339	2 367	0	0	50 582
Zwiększenia, w tym:	0	274	6 253	3 533	676	0	0	10 736
Amortyzacja okresu	0	274	5 789	3 317	652	0	0	10 032
Zmniejszenia, w tym:	0	81	3 012	2 300	50	0	0	5 443
Likwidacja i sprzedaż	0	81	3 012	2 300	50	0	0	5 443
31 grudnia 2019	0	1 602	26 708	24 572	2 993	0	0	55 875
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia przed wdrożeniem MSSF 16	2 835	4 727	66 820	30 774	1 144	777	10 855	117 932
Wdrożenie MSSF 16	0	-127	-54 418	-8 964	0	0	0	-63 509
Saldo otwarcia po wdrożeniu MSSF 16	2 835	4 600	12 402	21 810	1 144	777	10 855	54 423
Saldo zamknięcia	2 835	5 081	52 721	22 404	1 077	5 185	0	89 303

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

17. Zysk/Strata przypadający na jedną akcję

Zysk/Strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku/straty netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej 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	48 549	29 124
Zysk/Strata netto	48 549	29 124
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 jednostki dominującej:		
podstawowy z zysku/straty za okres	2,11	1,27
podstawowy z zysku/straty z działalności kontynuowanej	2,11	1,27
rozwodniony z zysku/straty za okres	2,11	1,27
rozwodniony z zysku/straty z działalności kontynuowanej	2,11	1,27

W roku 2020 i 2019 nie występowały instrumenty rozwadniające.

18. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych.

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

19. Prawo do użytkowania. Leasing

19.1. Grupa 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 transport</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2020	51	5 582	66 394	21 171	93 198
Zwiększenia	93	473	2 014	8 463	11 043
Nowe leasingi	93	473	2 014	8 463	11 043
Transfery	0	0	-2 826	10 840	8 014
Zmniejszenia, w tym:	51	644	6 524	1 675	8 894
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 383	442	6 825
Likwidacja i sprzedaż	51	644	141	1 233	2 069
31 grudnia 2020	93	5 411	59 058	38 799	103 361
1 stycznia 2020	41	1 441	27 257	11 946	40 685
Zwiększenia, w tym:	71	1 990	5 552	5 306	12 919
Amortyzacja	71	1 990	5 552	5 306	12 919
Transfery	0	0	0	2 020	2 020
Zmniejszenia, w tym:	51	644	4 159	1 525	6 379
Likwidacja i sprzedaż	51	644	0	1 091	1 786
Wykup	0	0	4 145	434	4 579
Inne	0	0	14	0	14
31 grudnia 2020	61	2 787	28 650	17 747	49 245
Wartość netto					
Saldo otwarcia	10	4 141	39 137	9 225	52 513
Saldo zamknięcia	32	2 624	30 408	21 052	54 116

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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 transport</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2019, w tym:	51	3 822	81 144	22 559	107 576
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	222	81 144	21 063	102 429
Wpływ wdrożenia MSSF 16	51	3 600	0	1 496	5 147
Zwiększenia, w tym:	0	1 760	386	4 616	6 762
Nowe leasingi	0	1 760	386	4 616	6 762
Zmniejszenia, w tym:	0	0	15 136	6 004	21 140
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	13 968	5 276	19 244
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 168	728	1 896
31 grudnia 2019	51	5 582	66 394	21 171	93 198
1 stycznia 2019, w tym:	0	95	26 726	12 099	38 920
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	95	26 726	12 099	38 920
Zwiększenia, w tym:	41	1 346	6 845	3 697	11 929
Amortyzacja	41	1 346	6 845	3 697	11 929
Zmniejszenia, w tym:	0	0	6 314	3 850	10 164
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 168	699	1 867
Wykup	0	0	5 146	3 151	8 297
31 grudnia 2019	41	1 441	27 257	11 946	40 685
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia, w tym:	51	3 727	54 930	10 460	68 656
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	127	54 418	8 964	63 509
wpływ wdrożenia MSSF 16	51	3 600	0	1 496	5 147
Saldo zamknięcia	10	4 141	39 137	9 225	52 513

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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:	49 081	61 105
Wpływ wdrożenia MSSF 16	0	5 147
Zwiększenia z tytułu nowych leasingów	8 371	6 248
Odsetki	1 296	1 789
Płatności	-15 620	-20 061
Na dzień 31 grudnia	43 128	49 081
Krótkoterminowe	12 846	12 500
Długoterminowe	30 282	36 581

Na kwotę płatności w 2020 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 1 296 tysiąca złotych oraz zapłata części kapitałowej w wysokości 14 324 tysiąca złotych.

Na kwotę płatności w 2019 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 1 789 tysiąca złotych oraz zapłata części kapitałowej w wysokości 18 272 tysiąca 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	-12 919	-11 929
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-1 296	-1 789
Koszty leasingów krótkoterminowych	-2 945	-2 575
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	-17 283	-16 952

20. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Znak towarowy</i>	<i>Licencje na programy komputerowe, prace rozwojowe</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2020	2 200	5 268	7 468
Zwiększenia, w tym:	0	1 829	1 829
Nabycie	0	1 829	1 829
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
31 grudnia 2020	2 200	7 097	9 297
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2020	2 200	2 209	4 409
Zwiększenia, w tym:	0	598	598
Amortyzacja okresu	0	598	598
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
31 grudnia 2020	2 200	2 807	5 007
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	3 059	3 059
Saldo zamknięcia	0	4 290	4 290

Grupa 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 do 8 lat. Aktywa niematerialne badane są pod kątem utraty wartości w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na taką utratę. Grupa nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń na aktywach niematerialnych.

W innych aktywach niematerialnych Grupa 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.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	<i>Znak towarowy</i>	<i>Licencje na programy komputerowe, prace rozwojowe</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2019	2 200	2 376	4 576
Zwiększenia, w tym:	0	3 021	3 021
Nabycie	0	3 021	3 021
Transfery	0	14	14
Zmniejszenia, w tym:	0	143	143
Likwidacja	0	143	143
31 grudnia 2019	2 200	5 268	7 468
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2019	2 200	1 905	4 105
Zwiększenia, w tym:	0	304	304
Amortyzacja okresu	0	304	304
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
31 grudnia 2019	2 200	2 209	4 409
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	471	471
Saldo zamknięcia	0	3 059	3 059

21. Wartość firmy

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Elmont - Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o.	9 008	9 008
Torpol MS Sp. z o.o.*	0	0
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	0	0
Razem	9 008	9 008
	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2020	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu:	9 008	9 008
Zwiększenia w związku ze zmianą struktury Grupy	0	0
Zmniejszenia z tytułu odpisu 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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 aktyw (9 008 tysięcy złotych) powiększone o sumę rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania jednostki dominującej (145 215 tysięcy złotych) – przewyższą jego wartość odzyskiwalną.

22. Udział we wspólnych ustaleniach umownych

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Akcje i udziały we wspólnych przedsięwzięciach	155	777
Razem	155	777
- długoterminowe	155	777

Do wartości akcji i udziałów zalicza się udział we wspólnym przedsięwzięciu wyceniany metodą praw własności, który jest opisany w nocie 22.2.

22.1. Wspólne działanie – NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna

Grupa 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 skonsolidowanym 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.

22.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadała 50%-owy udział w spółce Lineal Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu zajmującej się działalnością w zakresie architektury. Z dniem 30 czerwca 2020 roku Lineal sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji.

22.3. Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach

Grupa realizuje kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych bez tworzenia odrębnych jednostek. Grupa traktuje udział w takich kontraktach jako udział we wspólnych działaniach jeżeli występuje współkontrola. W związku z powyższym Grupa rozpoznaje w rachunku zysków i strat tylko część wynikającą z udziału w konsorcjum (nota 13.1.1).

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

23. Rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Podatki i opłaty	181	14
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe*	5 971	12 067
Prenumeraty	142	171
Ubezpieczenia	6 155	9 194
Pozostałe koszty dotyczące przychodów roku następnego	447	471
Świadczenia pracownicze	0	13
Pozostałe	12	67
Razem	12 908	21 997
- krótkoterminowe	9 111	12 410
- długoterminowe	3 797	9 587

* 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.

24. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

25. Świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Grupa 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 (%)	2,5	2,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5	2,50

Wskaźnik rotacji pracowników został przyjęty na podstawie danych historycznych Grupy.

Analiza wrażliwości – wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń:

	31 grudnia 2020 Wzrost	31 grudnia 2020 Spadek	31 grudnia 2019 Wzrost	31 grudnia 2019 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

26. Zapasy

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Materiały (według ceny nabycia)	57 004	44 094
Towary (według ceny nabycia)	2	1
Zaliczki na dostawy	256	664
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	57 262	44 759
Krótkoterminowe*	57 262	44 759
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.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

27.1. Należności długoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności długoterminowe z tytułu kwot zatrzymanych	272	92
Pozostałe należności finansowe:	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	22 688	12 398

27.2. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług:	288 122	621 056
Należności z tytułu dostaw i usług	288 122	621 656
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	0	0
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	124	593
Kredyty i pożyczki	72	72
Pozostałe należności finansowe	4 520	5 191
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	2 079	3 178
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	1
Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych	2 385	2 012
Pozostałe należności finansowe od jednostek powiązanych	56	0
Należności niefinansowe:		
Należności z tytułu podatku dochodowego	413	0
Aktywa z tytułu umów z klientami * (nota 13.1.2)	38 926	188 007
Inne niezafakturowane przychody	102	144
Pozostałe należności niefinansowe	11 933	3 637
Wyplacone zaliczki	8 463	2 227
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	2 473	0
Inne należności	997	1 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	344 212	818 700
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	350 899	827 403

* 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).

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

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Do jednego miesiąca	174 056	444 698
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	113 760	163 170
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	57
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	0
Powyżej 1 roku	22	1 774
Należności przeterminowane	7 088	20 500
Należności ogółem (brutto)	294 933	630 199
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	6 687	8 550
Należności netto	288 246	621 649

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	9 398
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40	783
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	213	886
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	182	1 689
Przeterminowane powyżej 1 roku	6 561	7 744
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	7 088	20 500
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	6 686	8 420
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	402	12 080

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na 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	9 064
Zwiększenie	1 522	1 636
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	0	0
Wykorzystanie	-2 945	-249
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-440	-1 471
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.

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 30 dni	30–90 dni	90–180 dni	180–360 dni	>360 dni
31 grudnia 2020	288 246	287 844	89	40	213	36	24
31 grudnia 2019	621 649	609 569	9 398	772	880	328	702

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Saldo wyżej opisanych środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiło:

- na dzień 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 8 921 tysięcy złotych (11 224 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	108 418	22 867
Lokaty krótkoterminowe	296 492	177 988
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	404 910	200 855
w tym:		
- kwoty na realizację konkretnych kontraktów	135	236
- kwoty na rachunku zagranicznej jednostki	66	344

29. 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 "pozostałe" - przepływy z działalności inwestycyjnej:	-4 889	-2 073
-korekta – naprawy rewizyjne	-4 889	-2 073
-korekta – pozostałe	0	0
2. Pozycja "pozostałe" - przepływy z działalności finansowej:	1 046	19 795
-korekta –leasing zwrotny	1 046	19 795
3. Pozycja "Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami"	464 206	-220 327
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu kwot zatrzymanych	289	-324
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	-10 110	-2 539
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	332 934	-321 462
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	149 081	100 567
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (aktywa)	42	962
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-413	0
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	671	-2 581
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	-8 296	5 613
-korekta należności – naliczone odsetki	5	-656
- korekta należności – podatek dochodowy	0	102
- korekta należności -wycena	3	-9
4. Pozycja "Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek"	-208 094	333 517
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-5 952	-6 877
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych	9 837	-1 084
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	5 293	5 263
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-155 910	62 791
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (pasywa)	-1 008	-2 266
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów	85 499	169 878
-bilansowa zmiana stanu zaliczek otrzymanych na kontrakty	-122 502	110 107
-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	-27 576	-19 234
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	-92	-97
-korekta zobowiązań – sprzedaż	0	2 016
-korekta zobowiązań – zobowiązania inwestycyjne	-1 179	-507
-korekta zobowiązań – odsetki	-150	432
-korekta zobowiązań – leasing	5 953	6 876
-korekta zobowiązań – podatek dochodowy	19 111	-28 380
-korekta zobowiązań – aktualizacja inwestycji	622	0
-korekta zobowiązań – inne	-928	6 218
5. Pozycja "Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych"	11 926	-8 481
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	-20 603	-28 014
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	9 089	-12 984
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	2 751	4 613
-korekta – aktywo na podatek odroczony nierozliczane przez wynik	20 689	27 904

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

6. Pozycja "Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych"	-5 955	-18 735
-bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	6 065	28 629
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-1 603	-52 513
-bilansowa zmiana stanu aktywów niematerialnych	-1 231	-2 588
-korekta - amortyzacja	-22 800	-22 288
-korekta – zysk na działalności inwestycyjnej	-513	-2 560
-korekta – zobowiązania inwestycyjne	1 179	506
-korekta – naprawy rewizyjne	4 889	2 073
-korekta – leasing	8 507	30 395
korekta – likwidacja napraw oraz pozostałych ŚT	-448	-389

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. 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

30.1.1. 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 2019 nie było zmian w kapitale zakładowym jednostki dominującej.

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

30.1.2. 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%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot

30.2. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe

	Pozostałe kapitały rezerwowe*	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020	141 135	54 617	3 532	199 284
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	6 322	-320	0	6 002
Na dzień 31 grudnia 2020	147 457	54 297	3 532	205 286
Na dzień 1 stycznia 2019	138 711	54 617	3 532	196 860
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	2 424	0	0	2 424
Na dzień 31 grudnia 2019	141 135	54 617	3 532	199 284

* 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.

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną, jednostka dominująca 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 jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. 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 jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca spełniła wymogi w zakresie wysokości kapitału zapasowego przewidziane w Kodeksie Sądów 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 jednostki dominującej, 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 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.

31. 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		30 139	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		4 914	4 569
Odsetki		208	327
Razem		85 261	122 875

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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 profilarce do tłucznia USP5000C wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 30.000 tysięcy PLN
2	Bank PEKAO S.A.	10 000 PLN	0 PLN	2 PLN	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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część

32.Rezerwy

32.1. 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	306	1 031	5 080
Utworzone w ciągu roku obrotowego	739	744	0	2 818	4 301
Wykorzystane	0	24	58	0	82
Rozwiązane	0	0	248	0	248
Na dzień 31 grudnia 2019	3 500	1 702	0	3 849	9 051
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	3 500	122	0	3 849	7 471
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	0	1 580	0	0	1 580
Razem	3 500	1 702	0	3 849	9 051

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

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

32.2. Inne rezerwy

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

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

33.1. 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	40 139	63 979
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 19)	30 282	36 580
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	23 768	14 920
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych	103	159
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych	23 665	14 761
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 513	0
Razem	103 070	117 059

Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	159 701	315 611
Wobec jednostek powiązanych	17	180
Wobec jednostek pozostałych	159 684	315 431
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	26 167	25 178
Kredyty i pożyczki	45 122	58 896
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 846	12 500
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 851	11 071
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	1 732	555
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	6 056	5 451
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	1 060	5 065
Transakcje skarbowe wynikowe	1	0
Instrumenty finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	2	0
Inne zobowiązania	0	0
Zobowiązania niefinansowe:		
Podatek dochodowy od osób prawnych		0
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	257 382	171 883
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	28	1 036
Zaliczki otrzymane na dostawy	121 430	243 932
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	7 860	35 436
Podatek VAT	407	28 322
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 410	1 598
Pozostałe z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych	6 043	5 516
Inne zobowiązania	469	561
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	9 269	28 381
Rozliczenia międzyokresowe (nota 34.2)	34 575	31 824
Rezerwy (nota 33.1)	6 279	7 471
Razem	689 979	943 780

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30 dniowych.

Zobowiązanie publicznoprawne są płacone zgodnie z terminami płatności regulowanymi przez polskie przepisy prawa. Zobowiązania w stosunku do pracowników są regulowane do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczą koszty wynagrodzeń.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane na podstawie zaakceptowanych not odsetkowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 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	90 283	219 188
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	83 717	89 830
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 674	10 012
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 302	8 638
Powyżej 1 roku	1 531	8 784
Zobowiązania przeterminowane	3 361	4 337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	185 868	340 789

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	2 488	1 873
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	3 361	4 337

33.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 750	5 430
Premii i nagród	*10 357	**5 728
Badania sprawozdania finansowego	145	118
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dotyczących podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	18 061	20 286
Rezerwa na koszty i sprawy sporne	262	262
Pozostałe	0	0
Razem	34 575	31 824
- krótkoterminowe	34 575	31 824
- długoterminowe	0	0

* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu jednostki dominującej: 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 jednostki dominującej; 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

34. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	817 700	944 122
Weksle własne	2 536	2 500
Inne zobowiązania warunkowe	15 449	3 509
Razem zobowiązania warunkowe	835 685	950 131

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

34.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
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 solidarną 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 niezawijaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punktach 1, 4-6.

GRUPA TORPOL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Sprawy prowadzone z wniosku jednostek Grupy

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	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 zawezwanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019 rok nie zawarto ugody. 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2020.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

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

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

35. 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 i materiałów</i>	<i>Zakup usług</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 współzależne:					
Lineal Sp. z o.o. w likwidacji	-	87	-	-	103
III Pozostałe					
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>	<i>Zakup usług</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	3 092	-	84 000	317
II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:					
Lineal Sp. z o.o.	-	710	-	-	180

35.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

35.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W poprzednich okresach sprawozdawczych spółka zależna podpisała umowy pożyczki z Członkami Zarządu na łączną kwotę 72 tysiące złotych.

35.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Jednostki Dominującej

35.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

	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	874	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	321	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 notce 33.2.

Grupa jako kadrę kierowniczą traktuje Zarząd Jednostki Dominującej.

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

36. 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	378	426
Wydatki bieżące związane z badaniem sprawozdania finansowego	5	5
Usługi atestacyjne	23	0
Razem	406	431

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą obligacje, kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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 Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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	404 910	810	4 049	-4 049
Kredyty bankowe i pożyczki	85 261	171	-853	853
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 128	86	-431	431
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	200 855	2 967	1 820	-1 820

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

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

Kredyty bankowe i pożyczki	122 875	2 003	-1 229	1 229
Zobowiązania z tytułu leasingu	49 080	800	-491	491

Dla powyższych wyliczeń założono, że ryzyko stopy procentowej dotyczy głównie kredytów bankowych i pożyczek 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 Grupy 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	404 910	0	0	0	0	0	404 910
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	-45 122	-15 072	-5 174	-4 737	-3 325	-11 831	-85 261
Leasing	-12 846	-9 580	-6 335	-5 563	-4 842	-3 962	-43 128
Razem	346 942	-24 652	-11 509	-10 300	-8 167	-15 793	276 521

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	200 855	0	0	0	0	0	200 855
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	-58 710	-4 456	-34 598	-4 744	-4 549	-15 033	-122 090
Leasing	-12 686	-10 811	-7 756	-5 008	-5 148	-8 456	-49 865
Razem	129 459	-15 267	-42 354	-9 752	-9 697	-23 489	28 900

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 Grupa nie posiadała instrumentów finansowych o oprocentowaniu stałym. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, 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.

37.2. Ryzyko walutowe

Grupa 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. Grupa 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.

Grupa 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 Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej.

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**

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

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

	<i>wartość bilansowa w EUR</i>	<i>wartość bilansowa w PLN po kursie nyceny 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	417	1 924	-77	77
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019				
Środki pieniężne	93	396	16	-16
Należności	970	4 131	165	-165
Zobowiązania	94	400	-16	16

	<i>wartość bilansowa w USD</i>	<i>wartość bilansowa w PLN po kursie nyceny 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	0	0	0	0
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	22	84	-3	3
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019				
Środki pieniężne	22	84	3	-3
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	0	0	0	0

37.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy związane jest głównie z należnościami z tytułu dostaw i usług. Grupa 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Służby finansowe monitorują na bieżąco stan należności ograniczając ryzyko nieściągalności.

Grupa współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności. Wolne środki pieniężne Grupa lokuje w kilku bankach ograniczając tym samym ryzyko dotyczące środków płynnych. Informacje o jakości kredytowej banków Grupa 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%).

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

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe (wartość księgowa)	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne	404 910	200 855
Należności brutto*	361 169	647 788

* 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)

Grupa 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 Grupa wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Grupa uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności chyba, że Grupa dysponuje racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu. Grupa 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 Grupy na ryzyko kredytowe przedstawia poniższa tabela:

	Razem	Aktywa z tytułu umów z klientami			Należności z tytułu dostaw i usług	
			Bieżące	<30 dni	30-90 dni	>90 dni
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020						
Wartość brutto narażona na ryzyko	333 859	38 926	287 845	92	40	6 956
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	6 687	0	1	3	0	6 683
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019						
Wartość brutto narażona na ryzyko	818 206	188 007	609 699	9 398	783	10 319
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	8 550	0	130	0	11	8 409

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

37.4. Ryzyko koncentracji

Grupa realizuje kontrakty głównie dla jednostek sektora publicznego. Około 85% 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.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy 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.

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

31 grudnia 2020	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	21 590	24 294	29 812	12 357	88 053
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	3 717	10 210	28 755	4 046	46 728
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	19 206	6 961	25 592	0	51 759
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	157 444	182	2 075	0	159 701
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	1 732	0	0	0	1 732
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	1 060	0	0	0	1 060
Inne zobowiązania	0	469	0	0	0	469
	0	205 218	41 647	86 234	16 403	349 502

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

<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	8 204	10 582	31 515	8 776	59 077
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	6 066	19 112	14 761	0	39 939
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	305 446	451	9 714	0	315 611
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	555	0	0	0	555
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	5 065	0	0	0	5 065
Inne zobowiązania	0	561	0	0	0	561
	0	327 257	88 630	107 389	24 915	548 191

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny jednostki dominującej 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.

38.2. 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 prowinzji</i>	<i>Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Zyski / (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe		1 204	478	0	80	-7	0	1 754
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	3	475	0	80	-7	0	551
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	1 201	2	0	0	0	0	1 203
Zobowiązania finansowe		-5 758	-46	-1	0	67	0	-5 738
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-4 382	0	0	0	0	0	-4 382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-1 376	-46	0	0	67	0	-1 355
Pochodne instrumenty finansowe	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	-1	0	0	0	-1
Razem		-4 554	431	-1	80	60	0	-3 984

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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 prowinji</i>	<i>Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Zyski / (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe		405	-1 427	0	0	0	2 156	1 134
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	69	-1 434	0	0	0	2 156	791
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	336	7	0	0	0	0	343
Zobowiązania finansowe		-7 642	0	0	0	-14	-32	-7 527
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-4 098	0	0	0	0	0	-4 098
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-3 544	0	0	0	-147	-32	-3 429
Razem		-7 237	-1 427	0	0	-147	2 124	-6 393

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Grupie 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.

Grupa 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 Grupy 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 z Grupy zobowiązała się osiągnąć wskaźniki finansowe na określonym poziomie. W części umów wskaźnik kapitałowy liczony według danych za 2019 rok nie został osiągnięty na oczekiwanym przez instytucje finansowe poziomie. Spółka z Grupy zwróciła się do tych instytucji z wnioskiem o odstąpienie od zastosowania sankcji z tytułu niższego niż wskazano w umowie poziomu wskaźnika. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego instytucje finansowe podjęły pozytywne decyzje w tym zakresie. W pozostałych przypadkach kowenanty finansowe znajdują się na poziomach wymaganych umowami finansowymi Spółki z Grupy.

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	85 261	122 875
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 128	49 080
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	159 701	315 611
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	49 935	40 098
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 364	11 071
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	28	1 036
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	257 382	171 883
Zaliczki otrzymane na dostawy	121 430	243 932
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	7 860	35 436
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	469	561
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	9 269	28 381
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-404 910	-200 855
Zadłużenie netto	345 917	819 109
Kapitał własny	251 585	223 815
Kapitał i zadłużenie netto	597 502	1 042 924
Wskaźnik dźwigni	0,58	0,79

* W nocy 28 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.

40. Struktura zatrudnienia

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020*</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019*</i>
Zarząd Grupy	6	6
Administracja	141	118
Dział sprzedaży	0	0
Pion produkcji	691	611
Pozostali	0	0
Razem	838	735

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

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2020 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację jednostki dominującej 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, jednostka dominująca 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	4/2021

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

				czym na jednostkę dominującą przypadać będą prace o wartości ok 29,5 mln PLN netto.	
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 kolejowej w rejonie bocznicy Szczecin Zaleskie Łęgi wraz z wykonaniem w systemie zaprojektuj i zbuduj cena oferty złożonej przez Spółkę okazała się najniższa spośród złożonych ofert.	7/2021

42. Wpływ epidemii koronawirusa na działalność Grupy

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 Grupę. Obowiązkiwanie stanu epidemii znacznie zmieniło organizację bieżącej pracy w Grupie. 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.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 97 stanowią jego integralną część

Podjęte przez Grupę działania są dotychczas skuteczne. Dotychczas nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na jej działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupy 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.

Grupa również aktywnie włączyła się w walkę z koronawirusem. W ramach społecznej solidarności w 2020 roku oraz odpowiedzialności biznesu Grupa przekazała dwie darowizny pieniężne o łącznej wysokości 500 tys. zł na rzecz Wielospecjalistycznego Szpitala Miejskiego im. Józefa Strusiaw Poznaniu. Szpital ten, w całości przekształcony w jednoimienny szpital zakaźny, jest jednym z najważniejszych tego rodzaju ośrodków. Ponadto w październiku 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej 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.

ZAŁĄCZNIK 1. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 20 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Torpol Norge AS podjęło uchwałę w przedmiocie otwarcia procesu likwidacji Spółki. Proces likwidacji 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. W dniu 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana.

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

	rok zakończony 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2019
Przychody	-	70
Koszty	-	538
Strata z działalności operacyjnej	-	-468
Przychody/ koszty finansowe netto	-	25
Strata przed opodatkowaniem	-	-443
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	0
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	-443
Podatek dochodowy	-	0
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-	-443

Główne klasy aktywów i zobowiązań Torpol Norge AS wycenione według wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa		
Aktywa niematerialne	-	0
Rzeczowe aktywa trwałe	-	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	0
Należności z tytułu dostaw i usług	-	0
Środki pieniężne	-	0
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	0
Zobowiązania z tytułu podatków	-	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	0
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe*	-	0
Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	-	0
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	-	0

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

Przepływy środków pieniężnych netto Torpol Norge AS przedstawiają się następująco:

	rok zakończony 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2019
Przepływy z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy z działalności finansowej	-	-
Wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych netto	-	-

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane 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

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego załączone na stronach od 11 do 97
stanowią jego integralną część**