

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
(w tysiącach złotych)

---

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans - AKTYWA .....	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans - PASYWA .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Dodatkowe noty objaśniające .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Skład Grupy .....	11
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej .....	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	12
4.1. Profesjonalny osąd .....	12
4.2. Niepewność szacunków .....	14
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	16
5.1. Założenie kontynuacji działalności .....	17
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	17
7. Zmiana szacunków i zasad prezentacji rozrachunków w konsorcjum .....	19
8. Sezonowość działalności .....	19
9. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	19
9.1. Segmenty operacyjne .....	20
9.2. Informacje geograficzne .....	22
10. Przychody i koszty .....	24
10.1. Przychody z umów z klientami .....	24
10.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	27
10.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	27
10.4. Przychody finansowe .....	28
10.5. Koszty finansowe .....	28
10.6. Koszty według rodzajów .....	29
10.7. Składniki innych całkowitych dochodów .....	29
11. Podatek dochodowy .....	30
11.1. Obciążenie podatkowe .....	30
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....	30
11.3. Odroczony podatek dochodowy .....	31
12. Rzeczowe aktywa trwałe .....	32
13. Prawo do użytkowania. Leasing .....	34
13.1. Grupa jako leasingobiorca .....	34
14. Aktywa niematerialne .....	35
15. Wartość firmy .....	36
16. Zapasy .....	37
17. Odpisy wartośći zapasów .....	37
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	38
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	40
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	42
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	42
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe .....	42
22.1. Kapitał podstawowy .....	42

*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
(w tysiącach złotych)

---

22.2. Wartość nominalna akcji.....	42
22.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale .....	43
22.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	43
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	43
24. Zmiany stanu rezerw .....	45
24.1. Zmiany stanu rezerw .....	45
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	46
25.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	46
25.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach .....	47
26. Zobowiązania warunkowe.....	48
26.1. Sprawy sądowe .....	49
26.2. Rozliczenia podatkowe .....	51
27. Informacje o podmiotach powiązanych.....	52
27.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	53
28. Ryzyko finansowe .....	53
29. Instrumenty finansowe .....	53
29.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	53
30. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej .....	54
31. Zarządzanie kapitałem.....	55
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	55

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

**za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku**

		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
	<i>Nota</i>				
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	489 454	270 370	588 877	339 999
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		1 555	1 097	163	80
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	9.1, 9.2	<b>491 009</b>	<b>271 467</b>	<b>589 040</b>	<b>340 079</b>
Koszt własny sprzedaży	9.1, 9.2, 10.6	448 402	245 330	552 515	321 158
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>42 607</b>	<b>26 137</b>	<b>36 525</b>	<b>18 921</b>
Koszty sprzedaży		972	490	1 134	571
Koszty ogólnego zarządu		15 902	8 166	14 946	6 964
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	3 358	2 328	1 440	75
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	1 551	844	1 917	1 246
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>27 540</b>	<b>18 965</b>	<b>19 968</b>	<b>10 215</b>
Przychody z tytułu odsetek	10.4.1	83	51	1 095	372
Inne przychody finansowe	10.4.2	153	-184	487	-65
Koszty finansowe	10.5	2 097	1 209	4 022	2 112
Oczekiwane starty kredytowe		0	0	0	0
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		0	0	-116	-116
<b>Zysk brutto</b>		<b>25 679</b>	<b>17 623</b>	<b>17 412</b>	<b>8 294</b>
Podatek dochodowy	11.1	5 423	3 875	3 481	1 485
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>20 256</b>	<b>13 748</b>	<b>13 931</b>	<b>6 809</b>
Przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		20 242	13 730	13 930	6 805
Udziałom niekontrolującym		14	18	1	4
Zysk na jedną akcję (w złotych):					
- liczba akcji w tysiącach sztuk		22 970	22 970	22 970	22 970
-podstawowy i rozwodniony z wyniku za okres sprawozdawczy		0,88	0,60	0,61	0,30

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>20 256</b>	<b>13 748</b>	<b>13 931</b>	<b>6 809</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski/Straty aktuarialne		0	0	0	0
<b>Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem:</b>		<b>-21</b>	<b>-5</b>	<b>589</b>	<b>-260</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	10.7	-23	-5	594	-255
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń		2	0	-6	-6
<b>Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach na wynik finansowy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	10.7	<b>-21</b>	<b>-5</b>	<b>589</b>	<b>-260</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>20 235</b>	<b>13 743</b>	<b>14 520</b>	<b>6 550</b>
<b>Całkowity dochód przypadający:</b>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		<b>20 221</b>	<b>13 725</b>	<b>14 519</b>	<b>6 546</b>
Udziały niekontrolujące		14	18	1	4

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA na dzień 30 czerwca 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale</b>		<b>221 562</b>	<b>228 219</b>
Rzeczowe aktywa trwale	12	82 253	83 238
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	47 498	54 116
Wartość firmy	15	9 008	9 008
Aktywa niematerialne	14	4 302	4 290
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		0	155
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	18	168	272
Pozostałe należności długoterminowe		9 042	22 416
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	67 030	50 927
Rozliczenia międzyokresowe		2 261	3 797
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>793 833</b>	<b>815 497</b>
Zapasy	16	55 479	57 262
Należności z tytułu dostaw i usług	18	195 790	288 122
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		94	124
Aktywa z tytułu umów z klientami	10.1.2	34 433	38 926
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		45	102
Należności z tytułu podatku dochodowego		77	413
Pozostałe należności finansowe	18	9 975	4 520
Pozostałe należności niefinansowe	18	5 684	11 933
Rozliczenia międzyokresowe		7 783	9 111
Udzielone pożyczki		72	72
Pozostałe aktywa finansowe		2	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	484 399	404 910
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 015 395</b>	<b>1 043 716</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA na dzień 30 czerwca 2021 roku (na dzień 31 grudnia 2020 roku dane przekształcone – szczegóły w nocie 6)

	Nota	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>235 058</b>	<b>250 667</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>235 962</b>	<b>251 585</b>
Kapitał podstawowy	22.1	4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		156 320	147 457
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		54 617	54 617
Zyski zatrzymane		18 038	42 503
Kapitały zapasowy - pozostały		3 212	3 212
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-836	-813
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		17	15
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>-904</b>	<b>-918</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>74 714</b>	<b>103 070</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23	27 610	40 139
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	25.1	25 467	30 282
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1	0	7 513
Rezerwy	24.1	6 868	1 368
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25.1	14 769	23 768
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>705 623</b>	<b>689 979</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25.1	131 219	159 701
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25.1	34 220	26 167
Kredyty i pożyczki	23	25 120	45 122
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	25.1	11 204	12 846
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1	42 278	8 851
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25.1	0	28
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	10.1.2	331 317	257 382
Zaliczki otrzymane na kontrakty	10.1.2	78 408	121 430
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	25.1	849	9 269
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	25.1	8 809	7 860
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	25.1	1 590	469
Rozliczenia międzyokresowe	25.2	30 724	34 575
Rezerwy	24.1	9 885	6 279
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>780 337</b>	<b>793 049</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>1 015 395</b>	<b>1 043 716</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		25 679	17 412
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	10.6	10 641	11 527
Zysk na działalności inwestycyjnej		-668	-495
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	19	111 580	402 981
Zmiana stanu zapasów	16	1 784	-31 336
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	19	-4 498	-175 632
Przychody z tytułu odsetek	10.4.1	-83	-1 095
Koszty z tytułu odsetek	10.5	1 883	2 927
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-987	-3 410
Zmiana stanu rezerw		9 106	-131
Podatek dochodowy zapłacony		-29 947	-28 381
Pozostałe		-723	-161
		<b>123 767</b>	<b>194 206</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		651	1 144
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	19	-2 843	-2 665
Nabycie aktywów finansowych		155	0
Objęcie udziałów w jednostce zależnej		0	0
Odsetki otrzymane		23	1 095
Pozostałe	19	-1 209	-1 685
		<b>-3 223</b>	<b>-2 111</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-6 963	-6 892
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	0
Splata pożyczek/kredytów		-32 532	-24 382
Odsetki zapłacone		-1 560	-2 883
Inne wpływy finansowe		0	357
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
		<b>-41 055</b>	<b>-33 800</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>			
		<b>79 489</b>	<b>158 295</b>
-w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>404 910</b>	<b>200 855</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>484 399</b>	<b>359 150</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości



## GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
(w tysiącach złotych)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku

		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe*</i>	<i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji poniżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy - pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/ straty aktuarialne)</i>	<i>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Nota</i>										
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	22.1, 22.4	<b>4 594</b>	<b>147 457</b>	<b>54 617</b>	<b>3 212</b>	<b>42 503</b>	<b>-813</b>	<b>15</b>	<b>251 585</b>	<b>-918</b>	<b>250 667</b>
- Zysk roku		0	0	0	0	20 242	0	0	20 242	14	20 256
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-23	2	-21	0	-21
Całkowity dochód za okres		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 242</b>	<b>-23</b>	<b>2</b>	<b>20 221</b>	<b>14</b>	<b>20 235</b>
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	8 863	0	0	-8 863	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-35 144	0	0	-35 144	0	-35 144
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700	0	-700
<b>Na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</b>	22.1, 22.4	<b>4 594</b>	<b>156 320</b>	<b>54 617</b>	<b>3 212</b>	<b>18 038</b>	<b>-836</b>	<b>17</b>	<b>235 962</b>	<b>-904</b>	<b>235 058</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	22.1, 22.4	<b>4 594</b>	<b>141 135</b>	<b>54 617</b>	<b>3 532</b>	<b>21 379</b>	<b>-1 091</b>	<b>-351</b>	<b>223 815</b>	<b>-956</b>	<b>222 859</b>
- Zysk roku		0	0	0	0	13 930	0	0	13 930	1	13 931
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	594	-5	589	0	589
Całkowity dochód za okres		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 930</b>	<b>594</b>	<b>-5</b>	<b>14 519</b>	<b>1</b>	<b>14 520</b>
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	-320	0	-6 002	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750	0	-750
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</b>	22.1, 22.4	<b>4 594</b>	<b>147 457</b>	<b>54 297</b>	<b>3 532</b>	<b>7 884</b>	<b>-497</b>	<b>-356</b>	<b>216 911</b>	<b>-955</b>	<b>215 956</b>

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

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura Rachunkowości

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Torpol S.A. składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2020 roku. Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku – nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

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

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

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 4 594 tysiące 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.

W dniu 20 lipca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o zmianie adresu siedziby Torpol S.A. z dniem 1 sierpnia 2021 roku z adresu dotychczasowego na nowy: ul. Św. Michała 43, Poznań (61-119) - raport bieżący numer 28/2021.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 2. Skład Grupy

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

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale		Cena nabycia w tysiącach złotych
				30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	
1	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
2	Torpol d.o.o. za usluge w likwidacji**	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	100,00%	100,00%	12
3	Lineal Sp. z o.o. w likwidacji***	ul. Św. Michała 43, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	-	-	506
*	Jednostka konsolidowana metodą pełną					
**	Z dniem 20 lutego 2019 roku Spółka postawiona w stan likwidacji.					
***	Z dniem 30 czerwca 2020 roku Spółka została postawiona w stan likwidacji.					

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Grupa posiada udział we wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	
1	NLF Torpol Astaldi spółka cywilna	Pl.B. Sałacińskiego 1, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%	50,00%	5

## 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodzi:

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

W okresie 6 miesięcy 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W okresie od dnia bilansowego 30 czerwca 2021 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 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 Szymon Adamczyk	- Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mirosław Barszcz	- Członek Rady Nadzorczej
- Pan Michał Grodzki	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie 6 miesięcy 2021 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Konrad Orzełowski	- odwołanie w dniu 30 kwietnia 2021 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Mirosław Barszcz	- powołanie w dniu 30 kwietnia 2021 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Michał Grodzki	- powołanie w dniu 30 kwietnia 2021 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od dnia bilansowego 30 czerwca 2021 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

## **4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **4.1. Profesjonalny osąd**

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

#### ***Ujmowanie przychodów***

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

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

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

#### ***Klasyfikacja segmentów operacyjnych***

Grupa klasyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o cechy gospodarcze oraz następujące aspekty: rodzaj produktów i usług, rodzaj procesów produkcyjnych, rodzaj lub grupa klientów na produkty i usługi, metody

stosowane przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług oraz jeśli ma to zastosowanie, rodzaj środowiska regulacyjnego, na przykład obszar bankowości, ubezpieczeń lub użyteczności publicznej. Biorąc powyższe pod uwagę świadczone usługi i sprzedawane produkty zostały podzielone dla celów zarządczych na segmenty operacyjne odpowiadające segmentom sprawozdawczym: drogi kolejowe, pozostałe (nota 9).

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

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

#### ***Klasyfikacja umów leasingowych***

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

Dodatkowo, umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego poddawane są osądowi pod kątem tego, czy przeniesienie przez Grupę składnika aktywów stanowi sprzedaż w rozumieniu MSSF 15. Oceniając, czy miało miejsce przeniesienie kontroli, Grupa bierze pod uwagę między innymi, czy fizycznie przekazała składnik aktywów, czy klient-leasingodawca ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów, czy umowa zawiera opcję kupna na zakończenie okresu leasingu. Jeśli w ocenie Grupy nie doszło do sprzedaży, Grupa w dalszym ciągu ujmuje przeniesiony składnik aktywów, a także ujmuje zobowiązanie finansowe odpowiadające wpływowi z przeniesienia. W pierwszej połowie 2021 roku oraz w 2020 roku Grupa nie zawarła nowych umów sprzedaży i leasingu zwrotnego. Nabyte w leasingu środki trwałe oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego zostały zawarte odpowiednio w nocy 12 i 23.

#### ***Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia***

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

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

#### ***Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony***

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

### ***Rozpoznanie i utrata kontroli nad jednostkami***

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

### ***Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych***

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

Zgodnie z MSSF nr 11 Grupa zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna jako wspólne działanie. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 22.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

W przypadku gdy Grupa jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Grupa ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów, Grupa rozpoznaje w rachunku zysków i strat przychody i koszty związane z realizacją kontraktów budowlanych jedynie w zakresie wynikającym z udziału Grupy w konsorcjum. Grupa rozpoznaje w bilansie tą część aktywów i zobowiązań, która przypada udziałowi Grupy we wspólnie kontrolowanej działalności. Zgodnie z MSSF nr 11 Grupa klasyfikuje konsorcja jako wspólne działanie w przypadku gdy występuje współkontrola. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 22.3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

## **4.2. Niepewność szacunków**

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

### ***Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych***

Grupa wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje. Zmiany szacunków wynikające z aktualizacji budżetów zostały opisane w nocie 7.

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

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

### ***Utrata wartości aktywów***

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Grupę spółki Elmont - Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. w 2008 roku. Na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartość firmy wyniosła 9 008 tysięcy złotych. W wyniku przeprowadzonego testu Zarząd nie stwierdził utraty wartości tego aktywa. Zarząd

nie zidentyfikował też żadnych przesłanek do utraty wartości w przypadku innych aktywów trwałych. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 15.

#### ***Utrata wartości należności handlowych***

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

#### ***Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych***

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 25 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

#### ***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

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

#### ***Stawki amortyzacyjne***

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

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

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

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

Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 11.5 oraz 11.7 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

#### ***Rezerwa na straty***

W przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata dotycząca całego kontraktu jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona w pozycji rezerw w pasywach. W ramach ustalania, czy na danym kontrakcie wystąpi strata, jako nieuniknione koszty wypełnienia zobowiązania z tytułu umowy 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 7.2 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

### ***Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi***

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

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

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

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

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

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

## **5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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



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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Torpol S.A. za pierwsze półrocze 2021 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 12 marca 2021 roku.

### 5.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Wynik finansowy Grupy za okres 6 miesięcy 2021 roku był wyższy o prawie 50% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Realizowane przez Grupę działania prewencyjne i profilaktyczne w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa w jej działalności są dotychczas skuteczne. Do tej pory nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne Grupy. 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 bardzo dobra

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

## 6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku.

W niniejszym sprawozdaniu dokonano następujących zmian prezentacyjnych w bilansie:

	31 grudnia 2020 (prezentacja w SSF 30 czerwca 2021)	31 grudnia 2020 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	54 297
Kapitał zapasowy – pozostały	3 212	3 532

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2*

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – 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) – 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) – 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) – 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;
- Zmiany do MSSF 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021* (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;

- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 6 maja 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.

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

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

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

## **7. Zmiana szacunków i zasad prezentacji rozrachunków w konsorcjum**

Zarząd jednostki dominującej, w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. Wskutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 7 399 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2020 roku: zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 25 009 tysięcy złotych). Na zmianę zysku wpływ miały m. in. niższy poziom kosztów bezpośrednich i kosztów ogólnych.

## **8. Sezonowość działalności**

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

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

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

## **9. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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

### 9.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 6 oraz 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, 30 czerwca 2020 roku.

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>	
<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>				
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	447 199	43 810	491 009	<b>491 009</b>
Koszt własny sprzedaży	407 309	41 093	448 402	<b>448 402</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	39 890	2 717	42 607	<b>42 607</b>

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>	
<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>				
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	243 068	28 399	271 467	271 467
Koszt własny sprzedaży	218 576	26 754	245 330	245 330
<b>Wyniki</b>				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	24 492	1 645	26 137	26 137

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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

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

\*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.

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 9.2. Informacje geograficzne

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

<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku lub na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	490 611	398	491 009
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>490 611</b>	<b>398</b>	<b>491 009</b>
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 012 077	3 072	1 015 149
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 012 077</b>	<b>3 072</b>	<b>1 015 149</b>

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	271 151	316	271 467
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>271 151</b>	<b>316</b>	<b>271 467</b>

<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku lub na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	588 555	485	589 040
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>588 555</b>	<b>485</b>	<b>589 040</b>
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 051 172	3 528	1 054 700
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 051 172</b>	<b>3 528</b>	<b>1 054 700</b>
<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>			
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
<b>Aktywa obszaru</b>	<b>1 040 622</b>	<b>3 094</b>	<b>1 043 716</b>
<b>Aktywa nieprzypisane</b>			
<b>Aktywa ogółem na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>1 040 622</b>	<b>3 094</b>	<b>1 043 716</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku sprzedaż Grupy w około 81% tj. 396 805 tysięcy złotych kierowana była do jednego Inwestora – PKP PLK S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku sprzedaż ta wynosiła około 87% tj. 512 382 tysięcy złotych

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku sprzedaż Grupy kierowana do PKP PLK S.A. wynosiła około 80% tj. 217 963 tysięcy złotych. W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku sprzedaż ta wynosiła 92% tj. 313 312 tysięcy złotych.

## 10. Przychody i koszty

### 10.1. Przychody z umów z klientami

#### 10.1.1 Przychody w podziale na kategorie

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

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

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

<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:</b>	<b>447 199</b>	<b>41 678</b>	<b>488 877</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	447 199	41 678	488 877
Przychody realizowane w pojedynkę	313 359	34 898	348 257
Przychody realizowane w konsorcjum	133 840	6 780	140 620
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>577</b>	<b>577</b>
Przychody pozostałe	0	577	577
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie</b>	<b>0</b>	<b>1 555</b>	<b>1 555</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>447 199</b>	<b>43 810</b>	<b>491 009</b>

<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:</b>	<b>243 068</b>	<b>27 033</b>	<b>270 101</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	243 068	27 033	270 101
Przychody realizowane w pojedynkę	171 594	24 964	196 558
Przychody realizowane w konsorcjum	71 474	2 069	73 543
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>269</b>	<b>269</b>
Przychody pozostałe	0	269	269
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie</b>	<b>0</b>	<b>1 097</b>	<b>1 097</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>243 068</b>	<b>28 399</b>	<b>271 467</b>

<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:</b>	<b>571 003</b>	<b>16 590</b>	<b>587 593</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	571 003	16 590	587 593
Przychody realizowane w pojedynkę	466 742	4 034	470 776
Przychody realizowane w konsorcjum	104 261	12 556	116 817
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1 284</b>	<b>1 284</b>
Przychody pozostałe	0	1 284	1 284
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie</b>	<b>0</b>	<b>163</b>	<b>163</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>571 003</b>	<b>18 037</b>	<b>589 040</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<i>Drugi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:</b>	<b>328 078</b>	<b>10 485</b>	<b>338 563</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	328 078	10 485	338 563
Przychody realizowane w pojedynkę	274 495	1 876	276 371
Przychody realizowane w konsorcjum	53 583	8 609	62 192
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1 436</b>	<b>1 436</b>
Przychody pozostałe	0	1 436	1 436
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>328 078</b>	<b>12 001</b>	<b>340 079</b>

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Grupę za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku wynoszą 28,64% (140 620 tys. PLN) oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku wynoszą 27,09% (73 543 tys. PLN).

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

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

Udział Spółki w konsorcjach realizujących bieżące kontrakty kształtował się na poziomie od 23,6% do 91,26% w pierwszym półroczu 2021 roku oraz na poziomie od 46,8% do 91,5% w pierwszym półroczu 2020 roku.

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Przychody z kontraktów budowlanych	488 877	270 101	587 593	338 563
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	446 453	243 782	551 289	320 332
Ujęte do dnia bilansowego zyski	66 902	42 275	65 228	39 845
Ujęte do dnia bilansowego straty	24 478	15 956	28 924	21 614
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	184	-24	585	170
Zaliczki otrzymane na kontrakty	78 367	-21 163	213 879	10 948

#### 10.1.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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>	Saldo	<i>Zaliczki otrzymane na kontrakty</i>	<i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
1 stycznia 2021	38 926	257 382	-218 456	121 379	378 761
30 czerwca 2021 (niebadane)	34 433	331 317	-296 884	78 367	409 684
	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i>	Saldo	<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

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) na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku:

	01.01.2021	Zmiana wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przychody ujęte w 2021 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2020	Wyfakturowanie	30.06.2021
Aktywa z tytułu umów z klientami	38 926	34 433	0	-38 926	34 433
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	378 761	409 684	-378 761	0	409 684

	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

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

	<i>Okres zakończony 30 czerwca 2021 roku</i>	<i>Okres zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>
Zaliczki otrzymane na kontrakty na dzień 1 stycznia	121 379	243 891
Zwiększenia (nowe zaliczki)	10 844	8 881
Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek)	53 856	131 393
Zaliczki otrzymane na kontrakty na koniec okresu	78 367	121 379

W powyższej tabeli zaliczki otrzymane na kontrakty odpowiadają kwocie zaliczek, których możliwe było przypisanie do poszczególnych kontraktów. Różnica salda między powyższymi tabelami oraz bilansem na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 41 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2020 roku 51 tys. zł.

*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

### 10.1.3 Zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

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

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

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia (w mln PLN):	30.06.2021	31.12.2020
- do 1 roku	1 109,6	1 148,4
- powyżej 1 roku	87,5	461,7
<b>Razem:</b>	<b>1 197,1</b>	<b>1 610,1</b>

### 10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Otrzymane odszkodowania i kary	2 154	1 759	539	692
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	652	162	703	666
Rozwiązanie odpisu na oczekiwane starty kredytowe	14	6	92	0
Odchylenia z tytułu aktualizacji wartości zapasów	0	0	10	0
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	262	262	0	0
Inne	276	139	96	7
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>3 358</b>	<b>2 328</b>	<b>1 440</b>	<b>1 365</b>

### 10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Darowizny	0	0	503	353
Koszty postępowania spornego i sądowego	27	27	2	2
Odszkodowania, kary i grzywny	1 320	680	742	189
Spisanie zapasów	101	50	295	0
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	0	208	127
Inne	103	87	167	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 551</b>	<b>844</b>	<b>1 917</b>	<b>671</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**10.4. Przychody finansowe**

**10.4.1 Przychody z tytułu odsetek**

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	59	28	1 095	372
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek	24	23	0	0
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>83</b>	<b>51</b>	<b>1 095</b>	<b>372</b>

**10.4.2 Inne przychody finansowe**

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Dodatnie różnice kursowe	18	-94	304	-247
Wycena rozrachunków długoterminowych według zamortyzowanego kosztu	132	-92	183	183
Aktualizacja wartości inwestycji	1	0	0	0
Pozostałe przychody finansowe	2	2	0	-1
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>153</b>	<b>-184</b>	<b>487</b>	<b>-65</b>

**10.5. Koszty finansowe**

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 020	472	2 164	928
Odsetki dla kontrahentów	279	274	9	6
Odsetki budżetowe	44	33	13	12
Koszty odsetek z tytułu leasingu	540	245	740	336
Wycena według zamortyzowanego kosztu	0	-2	0	-1
Prowizje od kredytów	44	30	512	511
Pozostałe prowizje	4	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	156	156	584	584
Ujemne różnice kursowe	0	0	0	-264
Pozostałe koszty finansowe	10	1	0	0
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>2 097</b>	<b>1 209</b>	<b>4 022</b>	<b>2 112</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**10.6. Koszty według rodzajów**

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Amortyzacja	10 641	4 943	11 527	5 834
Zużycie materiałów i energii	104 941	56 034	120 180	79 366
Usługi obce, w tym:	269 925	154 050	373 530	206 009
- usługi podwykonawców	233 213	129 169	328 744	179 007
Podatki i opłaty	942	515	851	445
Koszty świadczeń pracowniczych	59 676	28 962	55 235	28 736
Pozostałe koszty rodzajowe	8 357	4 211	10 335	5 439
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 826	1 382	213	91
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>456 308</b>	<b>250 097</b>	<b>571 871</b>	<b>325 920</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	448 402	245 330	552 515	321 158
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	972	490	1 134	571
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	15 902	8 166	14 946	6 964
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych oraz w części rezerw	-8 968	-3 889	3 276	-2 773
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0

**10.7. Składniki innych całkowitych dochodów**

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	<b>-21</b>	<b>-5</b>	<b>589</b>	<b>-260</b>
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2	0	-6	-6
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0	1	1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-23	-5	594	-255
<b>Razem</b>	<b>-21</b>	<b>-5</b>	<b>589</b>	<b>-260</b>

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 11. Podatek dochodowy

### 11.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
<b>Ujęte w zysku lub stracie</b>		
Bieżący podatek dochodowy	21 527	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	20 912	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	615	0
Odroczonego podatku dochodowego	-16 104	3 481
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-16 104	3 481
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>5 423</b>	<b>3 481</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Odroczonego podatku dochodowego		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	1
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

### 11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 roku oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	25 679	17 623	17 412	8 294
Zysk brutto przed opodatkowaniem	25 679	17 623	17 412	8 294
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2020: 19%)</b>	<b>4 879</b>	<b>3 348</b>	<b>3 308</b>	<b>1 576</b>
Korekty dotyczące księgowania bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	615	615	0	0
Różnice pozostałe	-71	-88	173	-91
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 18,77% (2020: 20,00%); za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 18,57% (2020: 17,91%)</b>	<b>5 423</b>	<b>3 875</b>	<b>3 481</b>	<b>1 485</b>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	5 423	3 875	3 481	1 485

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

### 11.3. Odroczonego podatku dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany Bilans</i>		<i>Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	215	307	-92	71
Odsetki	504	500	4	1
Rozliczenie robót długoterminowych	7 468	19 888	-12 420	-15 833
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	6 185	6 641	-456	543
Kary umowne	417	0	417	0
Inne	-46	753	-799	-31
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>14 743</b>	<b>28 089</b>	<b>-13 346</b>	<b>-15 249</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	283	289	-6	46
Kary umowne	0	237	-237	237
Niezapłacone zobowiązania	52	52	0	0
Odsetki niezapłacone od zobowiązań	3	8	-6	0
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	629	607	22	19
Odpisy aktualizujące należności	783	1 024	-241	-361
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	197	197	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 805	1 045	760	380
RMB - niewykorzystane urlopy	1 195	1 090	105	61
RMB - rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	21	27	-6	5
RMB - premie dla zarządu i nagrodę roczną	1 482	1 968	-486	880
Rezerwa na odprawy emerytalne(przez kapitał)	-6	-6	0	0
Rozliczenie robót długoterminowych	72 718	70 783	1 935	18 692
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	1	2	-1	1
Straty na kontraktach	89	125	-36	-607
Leasing – zobowiązania	151	173	-22	147
Aktywo na stratę podatkową	131*	221	-90	-15 072
Inne	2 239	1 172	1 067	1 011
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>81 773</b>	<b>79 014</b>	<b>2 758</b>	<b>5 439</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>-16 104</b>	<b>-20 688</b>
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>67 030</b>	<b>50 925</b>		
	Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2021 roku to 0 tysięcy złotych (-86 tysięcy złotych w 2020 roku).			

\* Jednostka dominująca nie utworzyła aktywa na stratę podatkową zagranicznego oddziału od skumulowanej straty podatkowej 30 022 tysięcy PLN (68 236 tysięcy NOK: 3 728 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 jednostki dominującej przeanalizował możliwość rozliczenia aktywa na stratę podatkową w oparciu o prognozowane przychody oraz dochód podatkowy wystarczający do zrealizowania aktywa.

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 (niebadane)								
	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
<b><u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u></b>								
<b>1 stycznia 2021</b>	<b>2 835</b>	<b>6 698</b>	<b>87 715</b>	<b>41 149</b>	<b>4 535</b>	<b>1 613</b>	<b>0</b>	<b>144 545</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 808</b>	<b>602</b>	<b>38</b>	<b>653</b>	<b>131</b>	<b>3 232</b>
Nabycie	0	0	586	597	38	653	131	2 005
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 210	3	0	0	0	1 213
Inne	0	0	12	2	0	0	0	14
<b>Transfery</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>269</b>	<b>433</b>	<b>4</b>	<b>-706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>1 900</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 171</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	202	1 900	69	0	0	2 171
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>30 czerwca 2021</b>	<b>2 835</b>	<b>6 698</b>	<b>89 590</b>	<b>40 284</b>	<b>4 508</b>	<b>1 560</b>	<b>131</b>	<b>145 606</b>
<b><u>Umorzenie środków trwałych</u></b>								
<b>1 stycznia 2021</b>	<b>0</b>	<b>1 890</b>	<b>31 773</b>	<b>24 076</b>	<b>3 568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 307</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>2 369</b>	<b>1 407</b>	<b>297</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 215</b>
Amortyzacja okresu	0	142	2 369	1 407	297	0	0	4 215
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>1 900</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 169</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	200	1 900	69	0	0	2 169
<b>30 czerwca 2021</b>	<b>0</b>	<b>2 032</b>	<b>33 942</b>	<b>23 583</b>	<b>3 796</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63 353</b>
<b><u>Wartość netto</u></b>								
Saldo otwarcia	2 835	4 808	55 942	17 073	967	1 613	0	83 238
Saldo zamknięcia	2 835	4 666	55 648	16 701	712	1 560	131	82 253

Na dzień 30 czerwca 2021 Jednostka Dominująca ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:  
 - zastawu oraz hipoteki na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 191 671 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.).



**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020</b>								
	<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 trwale</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwale w budowie</i>	<i>Razem</i>
<b><u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u></b>								
<b>1 stycznia 2020</b>	<b>2 835</b>	<b>6 683</b>	<b>79 429</b>	<b>46 976</b>	<b>4 070</b>	<b>5 185</b>	<b>0</b>	<b>145 178</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 325</b>	<b>3 137</b>	<b>307</b>	<b>2 889</b>	<b>61</b>	<b>10 719</b>
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
<b>Transfery</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>5 452</b>	<b>-7 234</b>	<b>172</b>	<b>-6 419</b>	<b>0</b>	<b>-8 014</b>
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 491</b>	<b>1 730</b>	<b>14</b>	<b>42</b>	<b>61</b>	<b>3 338</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 491	1 491	14	0	0	2 996
Inne	0	0	0	239	0	42	61	342
<b>31 grudnia 2020</b>	<b>2 835</b>	<b>6 698</b>	<b>87 715</b>	<b>41 149</b>	<b>4 535</b>	<b>1 613</b>	<b>0</b>	<b>144 545</b>
<b><u>Umorzenie środków trwałych</u></b>								
<b>1 stycznia 2020</b>	<b>0</b>	<b>1 602</b>	<b>26 708</b>	<b>24 572</b>	<b>2 993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 875</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>288</b>	<b>5 740</b>	<b>2 681</b>	<b>589</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 298</b>
Amortyzacja okresu	0	288	5 726	2 680	589	0	0	9 283
Inne	0	0	14	1	0	0	0	15
<b>Transfery</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 020</b>
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>675</b>	<b>1 157</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 846</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	675	1 157	14	0	0	1 846
<b>31 grudnia 2020</b>	<b>0</b>	<b>1 890</b>	<b>31 773</b>	<b>24 076</b>	<b>3 568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 307</b>
<b><u>Wartość netto</u></b>								
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 Jednostka Dominująca 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.).

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 13. Prawo do użytkowania. Leasing

### 13.1. Grupa jako leasingobiorca

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 (niebadany)					
	<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>
<b>1 stycznia 2021</b>	<b>93</b>	<b>5 411</b>	<b>59 058</b>	<b>38 799</b>	<b>103 361</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>238</b>	<b>0</b>	<b>355</b>	<b>593</b>
Nowe leasingi	0	238	0	355	593
<b>Transfery</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>6 467</b>	<b>1 160</b>	<b>7 715</b>
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 431	207	6 638
Likwidacja i sprzedaż	0	88	0	946	1 034
Inne	0	0	36	7	43
<b>30 czerwca 2021</b>	<b>93</b>	<b>5 561</b>	<b>52 591</b>	<b>37 994</b>	<b>96 239</b>
<b>1 stycznia 2021</b>	<b>61</b>	<b>2 787</b>	<b>28 650</b>	<b>17 747</b>	<b>49 245</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>32</b>	<b>1 012</b>	<b>1 544</b>	<b>3 372</b>	<b>5 960</b>
Amortyzacja	32	1 012	1 544	3 372	5 960
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>5 245</b>	<b>1 152</b>	<b>6 464</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	67	0	943	1 010
Wykup	0	0	5 221	204	5 425
Inne	0	0	24	5	29
<b>30 czerwca 2021</b>	<b>93</b>	<b>3 732</b>	<b>24 949</b>	<b>19 967</b>	<b>48 741</b>
<b><u>Wartość netto</u></b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>32</b>	<b>2 624</b>	<b>30 408</b>	<b>21 052</b>	<b>54 116</b>
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>0</b>	<b>1 829</b>	<b>27 642</b>	<b>18 027</b>	<b>47 498</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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

## 14. Aktywa niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 482 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku: 496 tysięcy złotych).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa nie sprzedała aktywów niematerialnych.

## 15. Wartość firmy

	<i>30 czerwca 2021</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
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
<b>Razem</b>	<b>9 008</b>	<b>9 008</b>

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

### ***Test na utratę wartości firmy i aktywów trwałych***

Wartość firmy w wysokości 9 008 tysięcy złotych, powstała po nabyciu spółki „Elmont” (w roku 2011 połączonej z jednostką dominującą), zgodnie z zasadami MSR 36 analizowana jest na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne (na poziomie całej Spółki) i jest regularnie badana pod kątem utraty wartości. Badanie to każdorazowo poprzedzone jest analizą ewentualnych przesłanek wskazujących na potrzebę przeprowadzenia procedury weryfikacji wyceny aktywa, na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji.

W wyniku przeprowadzonej przez Zarząd Torpol SA na dzień 30 czerwca 2021 roku analizy przesłanek utraty wartości aktywa - w ramach której poddano weryfikacji realizację budżetu Spółki oraz dokonano porównania kształtowania się księgowej wartości kapitału własnego Spółki w odniesieniu do jej kapitalizacji rynkowej – podtrzymano założony potencjał Spółki i odstąpiono od przeprowadzenia testu na utratę wartości. Test ten zostanie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2021 roku.

## 16. Zapasy

	<i>30 czerwca 2021</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Materiały (według ceny nabycia)	53 835	57 004
Towary (według ceny nabycia)	1	2
Zaliczki na dostawy	1 643	256
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>55 479</b>	<b>57 262</b>
Krótkoterminowe*	55 479	57 262
Długoterminowe	0	0

\*Zapasy przewidziane są do realizacji w ciągu roku obrotowego.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2021 oraz 2020. Na dzień 30 czerwca 2021 roku ani na dzień 31 grudnia 2020 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

## 17. Odpisy wartość zapasów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 Grupa nie utworzyła odpisów wartości zapasów.

## 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

### Należności długoterminowe

	30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020
<b>Należności długoterminowe z tyt. kwot zatrzymanych</b>	<b>168</b>	<b>272</b>
<b>Pozostałe należności finansowe:</b>	<b>9 042</b>	<b>22 416</b>
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	6 027	14 909
Rozliczenie konsorcjum	0	4 571
Inne należności długoterminowe	3 015	2 936
<b>Należności długoterminowe ogółem</b>	<b>9 210</b>	<b>22 688</b>

### Należności krótkoterminowe

	30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020
<b>Należności finansowe:</b>		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>195 790</b>	<b>288 122</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	192 726	288 122
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	3 064	0
<b>Należności z tytułu kwot zatrzymanych</b>	<b>94</b>	<b>124</b>
<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
<b>Pozostałe należności finansowe</b>	<b>9 975</b>	<b>4 520</b>
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	7 411	2 079
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	0
Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych	2 365	2 385
Pozostałe należności finansowe od jednostek powiązanych	56	56
Pozostałe należności finansowe od jednostek niepowiązanych	143	0
<b>Należności niefinansowe:</b>		
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>77</b>	<b>413</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami *</b>	<b>34 433</b>	<b>38 926</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>45</b>	<b>102</b>
<b>Pozostałe należności niefinansowe</b>	<b>5 684</b>	<b>11 933</b>
Wyłacone zaliczki	2 065	8 463
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	1 529	2 473
Inne należności	2 090	997
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto</b>	<b>246 170</b>	<b>344 212</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	11 260	6 687
Odpis na oczekiwane straty kredytowe innych należności	0	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto</b>	<b>257 430</b>	<b>350 899</b>

\* dotyczą rozliczenia kontraktów budowlanych

Koniec roku 2020 charakteryzował się wyjątkowo wysokim stanem należności z tytułu dostaw i usług, głównie w związku z wysokim poziomem sprzedaży. W I półroczu 2021 roku nastąpił spływ tych należności i stabilizacja ich poziomu.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku kwota należności, na których ustanowiono cesję będącą zabezpieczeniem umów kredytowych oraz umowy pożyczki wyniosła 64 283 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota 104 648 tysięcy złotych).

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

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Do jednego miesiąca	136 495	174 056
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55 119	113 760
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 552	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 773	7
Powyżej 1 roku	678	22
Należności przeterminowane	11 527	7 088
<b>Należności ogółem (brutto)</b>	<b>207 144</b>	<b>294 933</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	11 260	6 687
<b>Należności netto</b>	<b>195 884</b>	<b>288 246</b>

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Przeterminowane do jednego miesiąca	47	92
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 477	40
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	147	213
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	182
Przeterminowane powyżej 1 roku	5 856	6 561
<b>Należności ogółem (brutto)</b>	<b>11 527</b>	<b>7 088</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	11 259	6 686
<b>Należności netto</b>	<b>268</b>	<b>402</b>

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 1 stycznia	6 687	8 550
Zwiększenie	5 441	1 522
Wykorzystanie	0	0
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-865	-2 945
Reklasyfikacja do rezerwy na koszty	-3	-440
<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>11 260</b>	<b>6 687</b>

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
			<i>&lt; 30 dni</i>	<i>30–90 dni</i>	<i>90–180 dni</i>	<i>180–360 dni</i>	<i>&gt;360 dni</i>
30 czerwca 2021 (niebadane)	195 884	195 616	47	36	147	0	38
31 grudnia 2020	288 246	287 844	89	40	213	36	24

## 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

- na dzień 30 czerwca 2021 roku 1 tysiąc złotych,
- na dzień 31 grudnia 2020 roku 160 tysięcy złotych,
- na dzień 30 czerwca 2020 roku 16 tysięcy złotych.

2) Środki pieniężne z tytułu realizacji jednego z kontraktów wpływają na wyodrębniony rachunek powierniczy. Wypłaty środków z tego rachunku są realizowane na podstawie zleceń płatniczych podpisanych w imieniu wszystkich Członków Konsorcjum. Saldo wyżej opisanych środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiło:

- na dzień 30 czerwca 2021 roku 0 złotych
- na dzień 31 grudnia 2020 roku 0 złotych
- na dzień 30 czerwca 2020 roku 0 złotych

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 30 czerwca 2021 roku wynoszą 4 753 tysięcy złotych (8 921 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2020 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:

	<i>30 czerwca 2021 niebadane</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	290 715	108 418	85 463
Lokaty krótkoterminowe	193 684	296 492	273 687
Inne środki pieniężne	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>484 399</b>	<b>404 910</b>	<b>359 150</b>
- kwoty na realizację konkretnych kontraktów	1	160	16
- kwoty na rachunku zagranicznej jednostki	155	66	0



**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Wyjaśnienie wybranych pozycji korekt w rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku:

	<i>30 czerwca 2021</i> <i>(niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2020</i> <i>(niebadane)</i>
<b>1. Pozycja "pozostale" - przepływy z działalności inwestycyjnej:</b>	<b>-1 209</b>	<b>-1 685</b>
-korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	-1 209	-1 685
<b>2. Pozycja "Zmiana stanu należności":</b>	<b>111 581</b>	<b>402 981</b>
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu kwot zatrzymanych	134	23
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	13 374	-10 182
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	92 332	367 395
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	4 493	62 303
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (aktywa)	57	-93
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	-5 455	-439
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	6 249	-16 022
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	336	0
-korekta należności – naliczone odsetki	61	1
- korekta należności- wycena	0	-5
<b>3. Pozycja "Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek":</b>	<b>-4 498</b>	<b>-175 632</b>
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-6 457	-5 395
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych	-946	4 609
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	25 914	25 852
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-28 482	-146 095
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (pasywa)	-28	-287
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów	73 935	20 599
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu zaliczek otrzymanych na kontrakty	-43 022	-30 053
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań podatkowych z tytułu CIT	-8 420	-28 381
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań bieżących z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	949	-31 243
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	1 121	713
-korekta zobowiązań – zmiana stanu zobowiązań z tyt. zakupu środków trwałych	1 528	368
-korekta zobowiązań – odsetki	-321	-44
-korekta zobowiązań – leasing	6 573	5 396
-korekta zobowiązań – dywidenda	-35 144	-20 673
-korekta zobowiązań – aktualizacja wartości inwestycji	0	621
-korekta zobowiązań – podatek dochodowy	8 420	28 381
<b>4. Pozycja „Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych”:</b>	<b>-2 843</b>	<b>-2 665</b>
- bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	985	1 567
- bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6 618	5 453
- bilansowa zmiana stanu aktywów niematerialnych	-12	-343
- korekta – amortyzacja	-10 641	-11 527
- korekta – sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	-441
- korekta – zmiana stanu zobowiązań z tyt. zakupu środków trwałych	-1 528	-368
- korekta – leasing	353	1 874
- korekta nabycia – ŚT nabyte w drodze leasingu zwrotnego	156	-357
- korekta – likwidacja ST	17	-208
- korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	1 209	1 685
<b>5. Pozycja „Inne wpływy finansowe” – przepływy z działalności finansowej:</b>	<b>0</b>	<b>357</b>
- korekta – leasing zwrotny	0	357

## 20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2021 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

## 21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2021 roku zysk netto jednostki dominującej za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku wynoszący 46 974 094,96 PLN, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 8 863 tysięcy złotych,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 700 tysięcy złotych,
- pokrycie skumulowanej straty z lat poprzednich – w kwocie 2 267 tysięcy złotych,
- wypłatę dywidendy – w kwocie 35 144 tysięcy złotych, tj. 1,53 złotego na jedną akcję.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 30 czerwca 2021 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 lipca 2021 roku.

## 22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe

### 22.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
TF Silesia Sp. z o.o.	1 746	1 746
Nationale-Nederlanden OFE	458	458
PKO TFI	404	404
NN Investment Partners TFI S.A.	-	377
Pozostali	1 986	1 609
<b>Razem</b>	<b>4 594</b>	<b>4 594</b>

W ciągu okresu 6 miesięcy 2021 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

### 22.2. Wartość nominalna akcji

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

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

### 22.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
TF Silesia Sp. z o.o.		
udział w kapitale	38%	38%
udział w głosach	38%	38%
Nationale-Nederlanden OFE*		
udział w kapitale	9,97%	9,97%
udział w głosach	9,97%	9,97%
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%
udział w głosach	-	8,21%

\* dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot

### 22.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku ograniczenia w umowach finansowych z bankami dotyczące wypłaty dywidendy nie uległy zmianie w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku opisanego w notcie 30.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku..

## 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	<i>Termin spłaty</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
<b>Długoterminowe</b>			
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 marca 2022	0	10 000
Zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego		27 610	30 139
<b>Krótkoterminowe</b>			
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 stycznia 2021	0	20 000
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	30 czerwca 2021	0	10 000
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	30 listopada 2021	10 000	10 000
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 marca 2022	10 000	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego		4 999	4 914
Odsetki		121	208
<b>Razem</b>		<b>52 730</b>	<b>85 261</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Lp.	Bank kredytujący / pożyczkodawca	Kwota i waluta kredytu wg umowy (w tysiącach)	Zadłużenie z tytułu kredytu / pożyczki (w tysiącach)	Zadłużenie z tytułu odsetek – waluta (w tysiącach)	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie kredytu		
								Zastawy rejestrowe	Hipoteki	Cesje/Poręczenia / Weksle / Oświadczenia
1	Bank Gospodarstwa Krajowego	20 000 PLN	0 PLN	0 PLN	30 kwietnia 2022	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 Kpc do kwoty 30 000 tysięcy PLN
2	Bank PEKAO S.A.	10 000 PLN	0 PLN	2 PLN	31 lipca 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	10 PLN	30 czerwca 2022	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	109 PLN	2 równe raty płatne do: - 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 tysięcy PLN, 3) cesja wierzytelności z kontraktu
<b>Razem PLN</b>		<b>60 000 PLN</b>	<b>20 000 PLN</b>	<b>121 PLN</b>						

*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 24. Zmiany stanu rezerw

### 24.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Rezerwa na koszty kontraktów</i>	<i>Rezerwa na straty na kontraktach</i>	<i>Rezerwa na decyzje administracyjne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2021	5 500	1 490	0	656	0	7 646
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 000	0	0	0	5 500	9 500
Wykorzystane	0	31	0	362	0	393
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2021 (niebadane)	9 500	1 459	0	294	5 500	16 753
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	9 500	91	0	294	0	9 885
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	0	1 368	0	0	5 500	6 868
<b>Razem</b>	<b>9 500</b>	<b>1 459</b>	<b>0</b>	<b>294</b>	<b>5 500</b>	<b>16 753</b>
Na dzień 1 stycznia 2020	3 500	1 702	0	3 849	0	9 051
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 000	65	0	145	0	2 210
Wykorzystane	0	65	0	3 338	0	3 403
Rozwiązane	0	212	0	0	0	212
Na dzień 31 grudnia 2020	5 500	1 490	0	656	0	7 646
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	5 500	122	0	656	0	6 278
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	0	1 368	0	0	0	1 368
<b>Razem</b>	<b>5 500</b>	<b>1 490</b>	<b>0</b>	<b>656</b>	<b>0</b>	<b>7 646</b>

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 oraz bieżącą ocenę zaawansowania prac na poszczególnych kontraktach.. Grupa na dzień 30 czerwca 2021 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 9 500 tysięcy złotych (2020 rok: 5 500 tysięcy złotych).

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

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

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>Rezerwy</b>	<b>6 868</b>	<b>1 368</b>
<b>Zobowiązania finansowe:</b>		
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki</b>	<b>27 610</b>	<b>40 139</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>25 467</b>	<b>30 282</b>
<b>Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych</b>	<b>14 769</b>	<b>23 768</b>
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych	0	103
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych	14 769	23 665
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>7 513</b>
<b>Razem</b>	<b>74 714</b>	<b>103 070</b>

### Zobowiązania krótkoterminowe

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania finansowe:</b>		
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>131 219</b>	<b>159 701</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	17
Wobec jednostek pozostałych	131 219	159 684
<b>Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych</b>	<b>34 220</b>	<b>26 167</b>
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>25 120</b>	<b>45 122</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>11 204</b>	<b>12 846</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe:</b>	<b>42 278</b>	<b>8 851</b>
Zobowiązania z tyt. Zakupu środków trwałych	204	1 732
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	6 158	6 056
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	754	1 060
Transakcje skarbowe wynikowe	0	1
Instrumenty finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	0	2
Zobowiązania z tytułu dywidendy	35 144	0
Inne zobowiązania	18	0
<b>Zobowiązania niefinansowe:</b>		
<b>Zobowiązanie z tytułu umów z klientami</b>	<b>331 317</b>	<b>257 382</b>
<b>Rozliczenie międzyokresowe przychodów</b>	<b>0</b>	<b>28</b>
<b>Zaliczki otrzymane na kontrakty</b>	<b>78 408</b>	<b>121 430</b>
<b>Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy</b>	<b>8 809</b>	<b>7 860</b>
Podatek VAT	1 389	407
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 506	1 410
Pozostałe z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych	5 914	6 043
<b>Inne zobowiązania</b>	<b>1 590</b>	<b>469</b>
<b>Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT</b>	<b>849</b>	<b>9 269</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>30 724</b>	<b>34 575</b>
<b>Rezerwy</b>	<b>9 885</b>	<b>6 279</b>
<b>Razem</b>	<b>705 623</b>	<b>689 979</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Zasady i warunki płatności zobowiązań:

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

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Do jednego miesiąca	111 721	90 283
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 946	83 717
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 575	1 674
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	29 431	5 302
Powyżej 1 roku	0	1 531
Zobowiązania przeterminowane	7 766	3 361
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych ogółem</b>	<b>165 439</b>	<b>185 868</b>

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Przeterminowane do jednego miesiąca	3 734	2 488
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	941	161
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 076	178
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	605	-10
Przeterminowane powyżej 1 roku	410	544
<b>Zobowiązania przeterminowane ogółem</b>	<b>7 766</b>	<b>3 361</b>

## 25.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	6 318	5 750
Premii i nagród	*7 798	**10 357
Badania sprawozdania finansowego	110	145
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	16 498	18 061
Rezerwa na koszty i sprawy sporne	0	262
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>30 724</b>	<b>34 575</b>
- krótkoterminowe	30 724	34 575
- długoterminowe	0	0

\* w tym rezerwa 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

*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

\*\* 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

## 26. Zobowiązania warunkowe

	<i>30 czerwca 2021</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	719 897	817 700
Weksle własne	2 536	2 536
Inne zobowiązania warunkowe	13 350	15 449
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>735 783</b>	<b>835 685</b>

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



*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**26.1. Sprawy sądowe**

**Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy**

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	1 179	Smay Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Krakowie	Pozew opiera się na uznaniu umowy zawartej pomiędzy Smay Sp. z o.o. a podwykonawcą za umowę o roboty budowlane i w związku z tym solidarnej odpowiedzialności z art. 647 (1) k.c. pozwanej. Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości ponieważ umowa na podstawie której dochodzone jest roszczenie była umową dostawy sprzętu, ponadto dostawca nie był Spółce zgłoszony w trybie art. 647 (1) par. 3 k.c. Sprawa w toku. Nowy termin rozprawy 28.10.2021 roku. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
2	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. W dniu 23.04.2021r sprawę odroczone na 2 miesiące celem mediacji. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
3	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. Nowy termin rozprawy 07.09.2021r. Sprawa w toku.
4	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. Sąd Apelacyjny uwzględnił apelację w ten sposób, że zmienił wyrok do kwoty 63 tysiące złotych, miarkując nałożoną na AGNES S.A. karę, rozdzielając koszty w stosunku 79% na powódkę, 21% na pozwaną. Sprawa zakończona.
5	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. W dniu 29.04.2021r. sprawa zakończyła się oddaleniem powództwa.

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawiazywaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1, 3-5.

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**Sprawy prowadzone z wniosku jednostek Grupy**

Lp.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18 września 2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 259,04 zł tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26 marca 2020r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu opinii biegłego na fakt: (i) czy wykonanie replik wpłynęło na kształt dachu, (ii) czy możliwe było wykonanie fasad bez zmiany kształtu dachu wskazanego w PFU, (iii) czy wykonanie replik oraz nowego zadaszenia wykraczało poza opis przedmiotu zamówienia. 6 lipca 2020r. PKP S.A. złożyło pismo z wnioskiem o zmianę postanowienia z dnia 26 marca 2020r. dotyczącego rozszerzenia tezy dla biegłego. W dniu 1 marca 2021r. doręczono opinię biegłego w sprawie. 30 marca 2021r. zastrzeżenia do opinii złożyło Miasto Łódź, 31 marca 2021r. Konsorcjum oraz PKP S.A., a 9 kwietnia 2021r. PKP PLK S.A. Brak wyznaczonego kolejnego terminu rozprawy. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji. Przewidywany wydykt w sprawie 2021 rok.
2	O zapłatę	1 406 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź	Sąd 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. W dniu 18 marca 2021r. odbyło się posiedzenie odwoławcze przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi. Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację Konsorcjum w dniu 31 marca 2021. W dniu 1 kwietnia 2021r. złożono wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 21 lipca 2021 roku Konsorcjum wniosło skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego Sprawa prowadzona w Sądzie II instancji. Przewidywany wydykt w sprawie 2021 rok.
3	O zapłatę	34 017 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 21 grudnia 2017 r. Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Zamawiającemu, wnosząc o zasądzenie od Zamawiającego na rzecz Konsorcjum kwoty 34 017 785,54 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozwem dochodzone są roszczenia odszkodowawcze z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Zamawiającego ciężących na nim (nich) zgodnie z Kontraktem Głównym oraz ustawą 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. Do dnia 20 kwietnia 2021r. otrzymano zawiadomienie o złożeniu zeznań na piśmie kolejnych świadków oraz wezwanie do wskazania czy jeden ze świadków jest pracownikiem Powoda ze względu na nieotrzymanie przez Sąd zeznań. Sprawa prowadzona w Sądzie II instancji. Przewidywany wydykt 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. 24.02.2021r. pozew doręczono do Prokuraturii Generalnej. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 24.01.2022. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w bilansie Grupy na dzień 30 czerwca 2021 oraz 31 grudnia 2020.

## 26.2. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie rozpoznano rezerw na policzalne ryzyko podatkowe.

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 27. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi za okres 6 oraz 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku i na dzień 30 czerwca 2021 roku:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)		30 czerwca 2021 (niebadane)		
	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Otrzymane pożyczki	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek
<b>I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:</b>							
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	10	837	10	510	56	20 000	109
<b>II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:</b>							
<b>III Pozostałe</b>							
Fabryka Elementów Złącznych FEZ S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Fabryka Kotłów „SEFAKO” S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	2 491	-	2 491	-	3 064	-	-

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi za okres 6 oraz 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku dotyczące sprzedaży i zakupów i na dzień 31 grudnia 2020 roku dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)		31 grudnia 2020		
	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Otrzymane pożyczki	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek
<b>I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:</b>							
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	2 124	-	1 194	56	50 000	206
<b>II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:</b>							
Lineal Sp. z o.o.	1	73	-	44	-	-	-

#### **27.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

### **28. Ryzyko finansowe**

Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w ocenie ryzyka finansowego względem oceny ujawnionej na 31 grudnia 2020 roku.

### **29. Instrumenty finansowe**

#### **29.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty przyporządkowane są poziomowi 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii pomiaru wartości godziwej.

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

### 30. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020	Okres zakończony 30 czerwca 2020	Okres zakończony 30 czerwca 2020
	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny*</i>	<i>Inne</i>	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny**</i>	<i>Inne</i>
<b>Zarząd</b>	<b>900</b>	<b>1 413</b>	<b>0</b>	<b>942</b>	<b>512</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</b>	<b>900</b>	<b>1 035</b>	<b>0</b>	<b>942</b>	<b>512</b>	<b>0</b>
Grabowski Grzegorz	270	405	0	270	189	0
Miler Krzysztof	0	0	0	252	176	0
Tuliński Konrad	210	0	0	0	0	0
Krupiński Tomasz	210	315	0	210	147	0
Zachariasz Marcin	210	315	0	210	0	0
<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>0</b>	<b>378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>
Miler Krzysztof	0	378	0	0	0	0
Ulatowski Michał	0	0	0	0	85	0
<b>Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ulatowski Michał	0	0	0	0	0	0
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Domańska Monika	0	0	0	0	0	0
Dyktus Jadwiga	0	0	0	0	0	0
Adamczyk Szymon	40	0	0	40	0	1
Pawlik Adam	40	0	1	40	0	0
Hapunowicz Tomasz	40	0	0	40	0	0
Kozaczyński Tadeusz	0	0	0	40	0	0
Orzełowski Konrad	33	0	0	40	0	0
Miernik Artur	0	0	0	0	0	0
Grodzki Michał	7	0	0	0	0	0
Barszcz Mirosław	7	0	0	0	0	0
<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>1 067</b>	<b>1 413</b>	<b>1</b>	<b>1 142</b>	<b>597</b>	<b>1</b>

\* zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 6 lipca 2020 roku, składnik zmienny wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych za 2019 rok, wypłacony w 2021 roku

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

Informacja o założonych rezerwach na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych znajduje się w notcie 25.2.

Grupa jako kadre kierowniczą traktuje Zarząd Jednostki Dominującej.

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

### 31. Zarządzanie kapitałem

Cele zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w porównaniu do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	52 730	85 261
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 671	43 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131 219	159 701
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	48 989	49 935
Pozostałe zobowiązania finansowe	42 278	16 364
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	0	28
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	331 317	257 382
Zaliczki otrzymane na dostawy	78 408	121 430
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 809	7 860
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 590	469
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	849	9 269
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-484 399	-404 910
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>248 461</b>	<b>345 917</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>235 962</b>	<b>251 585</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>484 423</b>	<b>597 502</b>
Wskaźnik dźwigni	0,51	0,58

### 32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powinny zostać ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku. Miały miejsce natomiast następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na przyszłą sytuację jednostki dominującej:

<i>Data</i>	<i>Instytucja</i>	<i>Rodzaj dokumentu</i>	<i>Wartość zdarzenia w tysiącach</i>	<i>Opis</i>	<i>Nr raportu bieżącego</i>
9 lipca 2021	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	838,0 mln zł brutto	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dokonała wyboru oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym na realizację robót budowlanych dla Etapu I projektu „Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Ełk-Korsze wraz z elektryfikacją”.	27/2021
20 lipca 2021	Torpol S.A.	Zmiana adresu siedziby Spółki		Z dniem 1 sierpnia 2021r. zmianie ulega adres Spółki na nowy, tj. ul. Św. Michała 43, 61-119 Poznań	28/2021

**GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

23 lipca 2021	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	133,6 mln zł brutto	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich dokonał wyboru oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym pn.: Zadanie 1 (ZIM) + Zadanie 2 (ŁSI) „Budowa i przebudowa linii tramwajowej w ulicy Wojska Polskiego na odcinku od ul. Franciszkańskiej do ul. Strykowskiej wraz z przebudową układu drogowego i niezbędnej infrastruktury oraz budową połączenia tramwajowego wzdłuż ul. Strykowskiej z przystankiem ŁKA Łódź Marysin wraz z przebudową wodociągów w ul. Wojska polskiego oraz w skrzyżowaniach objętych przebudową układu drogowego”.	29/2021
28 lipca 2021	Bank Pekao S.A.	Aneks do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe oraz do umowy kredytu w rachunku bieżącym		Na mocy aneksu do umowy o limit gwarancyjny podwyższeniu uległa kwota przyznanego limitu na gwarancje do 105 mln zł. oraz wydłużony został okres jego dostępności do 30 lipca 2022 roku. Na mocy aneksu do umowy kredytu wydłużony został termin dostępności kredytu w kwocie 10 mln zł do dnia 30 lipca 2022 roku.	30/2021
5 sierpnia 2021	Torpol S.A.	Aktualizacja informacji na temat postępowania przetargowego		Powzięcie informacji o odrzuceniu oferty złożonej przez Jednostkę Dominującą i wyborze oferty złożonej przez inny podmiot.	31/2021 w nawiązaniu do 9/2021
18 sierpnia 2021	Torpol S.A.	Wyniki wstępne		Informacja w sprawie skonsolidowanych i jednostkowych wstępnych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2021 roku	32/2021



*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

20 sierpnia 2021	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Złożenie najwyższej punktowanej oferty w postępowaniu przetargowym	470,0 mln zł brutto	Powzięcie informacji, że oferta złożona przez Jednostkę Dominującą w ramach przetargu nieograniczonego pn.: Realizacja robót budowlanych dla zadania „Modernizacja układu torowo-peronowego i infrastruktury kolejowej na stacji Olsztyn Główny” w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo-Olsztyn” otrzymała najwyższą ilość punktów.	33/2021
------------------	---------------------------------	--	---------------------	--	---------

*GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.*  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

---

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

---

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

---

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

---

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

---

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 3 września 2021 roku