

**TORPOL S.A.**

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

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

---

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat .....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Śródroczny skrócony bilans - Aktywa .....	6
Śródroczny skrócony bilans - Pasywa .....	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Śródroczne skrócone zestawienie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Dodatkowe noty objaśniające .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Inwestycje Spółki oraz połączenie jednostek .....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	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 sprawozdania finansowego .....	16
5.1. Założenie kontynuacji działalności .....	17
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	17
7. Zmiana szacunków .....	18
8. Sezonowość działalności .....	19
9. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	19
9.1. Segmenty operacyjne .....	20
9.2. Informacje geograficzne .....	22
10. Przychody i koszty .....	23
10.1. Przychody z umów z klientami .....	23
10.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	27
10.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	27
10.4. Przychody finansowe .....	27
10.5. Koszty finansowe .....	28
10.6. Koszty według rodzajów .....	28
10.7. Składniki innych całkowitych dochodów .....	29
11. Podatek dochodowy .....	29
11.1. Obciążenie podatkowe .....	29
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....	29
11.3. Odroczony podatek dochodowy .....	30
12. Rzeczowe aktywa trwałe .....	31
13. Prawo do użytkowania. Leasing .....	33
13.1. Spółka jako leasingobiorca .....	33
14. Aktywa niematerialne .....	34
15. Wartość firmy .....	35
16. Zapasy .....	36
17. Odpisy wartość zapasów .....	36
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	37
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	39
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	40
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	40
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe .....	41
22.1. Kapitał podstawowy .....	41

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

---

22.2. Wartość nominalna akcji.....	41
22.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale .....	41
22.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	41
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	42
23.1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane.....	42
23.2. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki udzielone .....	44
24. Zmiany stanu rezerw .....	44
24.1. Zmiany stanu rezerw .....	44
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	45
25.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	45
25.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach .....	46
26. Zobowiązania warunkowe.....	47
26.1. Sprawy sądowe .....	48
26.2. Rozliczenia podatkowe .....	51
27. Informacje o podmiotach powiązanych.....	52
27.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	54
28. Ryzyko finansowe .....	54
29. Instrumenty finansowe .....	54
29.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	54
30. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.....	55
31. Zarządzanie kapitałem.....	56
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	56

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY 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	449 297	244 859	572 310	328 761
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		883	856	163	80
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	9.1,9.2	<b>450 180</b>	<b>245 715</b>	<b>572 473</b>	<b>328 841</b>
Koszt własny sprzedaży	9.1, 9.2, 10.6	411 419	222 285	537 799	311 263
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>38 761</b>	<b>23 430</b>	<b>34 674</b>	<b>17 578</b>
Koszty sprzedaży		971	489	1 134	571
Koszty ogólnego zarządu		13 521	7 123	12 799	5 881
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	3 329	2 302	1 439	75
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	1 524	821	1 914	1 244
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>26 074</b>	<b>17 299</b>	<b>20 266</b>	<b>9 957</b>
Przychody z tytułu odsetek	10.4.1	81	50	1 093	370
Inne przychody finansowe	10.4.2	131	-196	189	189
Koszty finansowe	10.5	1 902	1 038	4 124	2 232
Oczekiwane starty kredytowe		0	0	0	0
<b>Zysk brutto</b>		<b>24 384</b>	<b>16 115</b>	<b>17 424</b>	<b>8 284</b>
Podatek dochodowy	11.1	5 235	3 665	3 434	1 548
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>19 149</b>	<b>12 450</b>	<b>13 990</b>	<b>6 736</b>
Przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej					
Zysk / Strata na jedną akcję (w złotych):					
- liczba akcji w tysiącach sztuk		22 970	22 970	22 970	22 970
-podstawowy i rozwodniony z wyniku za okres sprawozdawczy		0,83	0,54	0,61	0,29

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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>Zysk netto za okres</b>		<b>19 149</b>	<b>12 450</b>	<b>13 990</b>	<b>6 736</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>-23</b>	<b>-5</b>	<b>594</b>	<b>-256</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	10.7	-23	-5	594	-256
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-23</b>	<b>-5</b>	<b>594</b>	<b>-256</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>19 126</b>	<b>12 445</b>	<b>14 584</b>	<b>6 480</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS - AKTYWA

### na dzień 30 czerwca 2021 roku

	Nota	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>224 611</b>	<b>231 371</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	81 602	83 281
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	46 530	52 926
Wartość firmy	15	9 008	9 008
Aktywa niematerialne		4 128	4 161
Udziały w jednostkach zależnych		5 417	5 415
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		0	0
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	18	161	264
Pozostałe należności długoterminowe	18	9 042	22 416
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	66 763	50 472
Pożyczki udzielone		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		1 960	3 428
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>756 645</b>	<b>785 659</b>
Zapasy	16	55 168	56 750
Należności z tytułu dostaw i usług	18	184 123	270 833
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	18	94	112
Pozostałe należności finansowe	18	9 975	4 520
Aktywa z tytułu umów z klientami	10.1.2	15 160	31 002
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		45	102
Pozostałe należności niefinansowe	18	2 966	10 909
Rozliczenia międzyokresowe		7 176	8 379
Pozostałe aktywa finansowe		2	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	481 936	403 050
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>981 256</b>	<b>1 017 030</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS - PASYWA

na dzień 30 czerwca 2021 roku

	Nota	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>238 101</b>	<b>254 820</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		19 149	44 708
Kapitał zapasowy – pozostały		4 301	4 301
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-903	-880
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		23	23
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>73 524</b>	<b>101 689</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23	27 068	39 466
Rezerwy	24.1	6 868	1 368
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		25 113	29 771
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		14 475	23 569
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1	0	7 515
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>669 631</b>	<b>660 521</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25.1	115 879	149 230
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		33 565	25 795
Kredyty i pożyczki	23	24 868	44 884
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		10 557	12 147
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1	41 507	8 063
Rozliczenie międzyokresowe przychodów		0	28
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	10.1.2	330 809	257 382
Zaliczki otrzymane na kontrakty	10.1.2	62 936	106 559
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		8 002	6 638
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	25.1	1 492	427
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		849	9 269
Rozliczenia międzyokresowe	25.2	29 282	33 821
Rezerwy	24.1	9 885	6 278
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>743 155</b>	<b>762 210</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>981 256</b>	<b>1 017 030</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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		<b>24 384</b>	<b>17 424</b>
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	10.6	10 561	10 900
Zysk na działalności inwestycyjnej		-668	-493
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	19	118 651	415 741
Zmiana stanu zapasów	16	1 582	-27 909
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	19	-10 344	-175 596
Przychody z tytułu odsetek	10.4.1	-81	-1 093
Koszty z tytułu odsetek	10.5	1 849	2 893
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 867	-5 294
Zmiana stanu rezerw		9 106	-131
Podatek dochodowy zapłacony		-29 947	-28 381
Pozostałe		-726	-156
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>122 500</b>	<b>207 905</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		-2 540	-1 521
Odsetki otrzymane		23	1 093
Pozostałe	19	-1 209	-1 685
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-3 075</b>	<b>-969</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-6 600	-6 454
Splata pożyczek/kredytów	23	-32 413	-24 382
Odsetki zapłacone		-1 526	-2 850
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-40 539</b>	<b>-33 686</b>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<b>78 886</b>	<b>173 250</b>
-w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>403 050</b>	<b>182 064</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>481 936</b>	<b>355 314</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości



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

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

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy - pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/ straty aktuarialne)</i>	<i>Razem</i>
<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>4 301</b>	<b>44 708</b>	<b>-880</b>	<b>23</b>	<b>254 820</b>
- Zysk roku		0	0	0	0	19 149	0	0	19 149
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-23	0	-23
Całkowity dochód za okres		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 149</b>	<b>-23</b>	<b>0</b>	<b>19 126</b>
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	8 863	0	0	-8 863	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-35 145	0	0	-35 145
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	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>4 301</b>	<b>19 149</b>	<b>-903</b>	<b>23</b>	<b>238 101</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>4 594</b>	<b>141 135</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>25 479</b>	<b>-1 159</b>	<b>-344</b>	<b>228 623</b>
- Zysk roku		0	0	0	0	13 990	0	0	13 990
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	594	0	594
Całkowity dochód za okres		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 990</b>	<b>594</b>	<b>0</b>	<b>14 584</b>
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	0	0	-6 322	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</b>		<b>4 594</b>	<b>147 457</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>11 724</b>	<b>-565</b>	<b>-344</b>	<b>221 784</b>

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Torpol S.A 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. Rachunek zysków i strat i 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 badania przez biegłego rewidenta.

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku siedziba Spółki mieściła się w Poznaniu (61-052), ul. Mogileńska 10G. W dniu 20 lipca 2021 roku Zarząd Spółki 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. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

### 2. Inwestycje Spółki oraz połączenie jednostek

Torpol S.A. w sposób bezpośredni sprawuje kontrolę nad spółką Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. (wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.). Natomiast spółka NLF Torpol Astaldi spółka cywilna jest współkontrolowana przez Torpol. Z dniem 20 lutego 2019 roku Torpol d.o.o. za uslugę została postawiona w stan likwidacji.

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

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

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	
1	Torpol Oil&Gass p. z o.o. Wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.	ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	97,78%	97,78%	2 004
2	Torpol d.o.o. za usluge*	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonanie usług kolejowych	100,00%	100%	11
3	Lineal Sp. z o.o. w likwidacji**	ul. Św. Michała 43, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	-	-	506

\* postawiona w stan likwidacji z dniem 20 lutego 2019 roku  
 \*\* z dniem 30 czerwca 2020 roku 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.

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

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Torpol S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodził:

- 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 Spółki 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 Spółki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu, w szczególności w zakresie określenia terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia oraz pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia.

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

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

#### *Klasyfikacja segmentów operacyjnych*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z MSSF nr 11 Spółka zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Astaldi Spółka cywilna jako wspólne działanie. W ujęciu wspólnego działania Spółka uwzględniła udział wynikający z umowy konsorcjum a nie udział wynikający z umowy spółki cywilnej. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 23.1 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

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

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

##### ***Utrata wartości aktywów***

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Spółkę spółki Elmont – Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. w 2008 roku. Na dzień 30 czerwca 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***

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

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

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 26 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na szacunku, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających 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%), Spółka uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

#### **Stawki amortyzacyjne**

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

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

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

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

Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 12.4,12.5 oraz nocie nr 12.6 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 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 Spółka traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

#### **Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy**

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w nocie 12.7 „Leasing” w sprawozdaniu finansowym Spółki 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 osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

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

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

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

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, które dnia 3 września 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.



## 5.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Wynik finansowy Spółki za okres 6 miesięcy 2021 roku był wyższy o ponad 40% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Realizowane przez Spółkę 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 Spółki. Roboty budowlane na większości posiadanych przez Spółkę kontraktów są prowadzone w sposób ciągły, w oparciu o uzgodnione z zamawiającym harmonogramy, a sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki pozostaje bardzo dobra.

Zarząd Spółki 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 Spółki, terminową realizację projektów oraz poziom kosztów, po przeprowadzonej analizie Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy.

## 6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 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.

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

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 zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) –

prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń 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.

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

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

## 7. Zmiana szacunków

Zarząd Torpol S.A., w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W pierwszym półroczu roku 2021 zmianie uległy planowane budżety przychodów i kosztów na realizowanych

kontraktach budowlanych. 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 Spółkę.

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

## 9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

### 9.1. Segmenty operacyjne

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

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)				
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	447 199	2 981	450 180	<b>450 180</b>
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	447 199	2 981	450 180	<b>450 180</b>
Koszt własny sprzedaży	407 958	3 461	411 419	<b>411 419</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	39 241	-480	38 761	<b>38 761</b>

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)				
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	243 068	2 647	245 715	<b>245 715</b>
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	243 068	2 647	245 715	<b>245 715</b>
Koszt własny sprzedaży	219 225	3 060	222 285	<b>222 285</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	23 843	-413	23 430	<b>23 430</b>

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

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

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

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

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

## 9.2. Informacje geograficzne

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

<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku lub na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	449 830	350	450 180
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>449 830</b>	<b>350</b>	<b>450 180</b>
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	978 193	3 063	981 256
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
<b>Aktywa ogółem na 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</b>	<b>978 193</b>	<b>3 063</b>	<b>981 256</b>

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	245 447	268	245 715
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>245 447</b>	<b>268</b>	<b>245 715</b>

<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku lub na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	571 988	485	572 473
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>571 988</b>	<b>485</b>	<b>572 473</b>
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 023 610	3 519	1 027 129
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
<b>Aktywa ogółem na 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>1 023 610</b>	<b>3 519</b>	<b>1 027 129</b>

<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:	1 013 946	3 084	1 017 030
Aktywa obszaru	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	<b>1 013 946</b>	<b>3 084</b>	<b>1 017 030</b>
<b>Aktywa ogółem na 31 grudnia 2020 roku</b>			

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 sprzedaż Spółki w około 88,1% 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 89,5% tj. 512 382 tysięcy złotych.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 sprzedaż Spółki kierowana do PKP PLK S.A. wynosiła około 88,7% tj. 217 963 tysięcy złotych. W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 sprzedaż ta wynosiła około 95% tj. 313 312 tysięcy złotych.

## 10. Przychody i koszty

### 10.1. Przychody z umów z klientami

#### 10.1.1 Przychody w podziale na kategorie

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

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

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

<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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>1 521</b>	<b>448 720</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	<b>447 199</b>	<b>1 521</b>	<b>448 720</b>
Przychody realizowane w pojedynkę	313 359	1 436	314 795
Przychody realizowane w konsorcjum	133 840	85	133 925
<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>883</b>	<b>883</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>447 199</b>	<b>2 981</b>	<b>450 180</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>1 503</b>	<b>244 571</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	243 068	1 503	244 571
Przychody realizowane w pojedynkę	171 578	1 434	173 012
Przychody realizowane w konsorcjum	71 490	69	71 559
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>288</b>	<b>288</b>
Przychody pozostałe	0	288	288
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie</b>	<b>0</b>	<b>856</b>	<b>856</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>243 068</b>	<b>2 647</b>	<b>245 715</b>

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

<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>31</b>	<b>571 034</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	571 003	31	571 034
Przychody realizowane w pojedynkę	466 742	31	466 773
Przychody realizowane w konsorcjum	104 261	0	104 261
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1 276</b>	<b>1 276</b>
Przychody pozostałe	0	1 276	1 276
<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>1 470</b>	<b>572 473</b>

<i>Okres 3 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>328 078</b>	<b>31</b>	<b>328 109</b>
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	328 078	31	328 109
Przychody realizowane w pojedynkę	274 495	31	274 526
Przychody realizowane w konsorcjum	53 583	0	53 583
<b>Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>652</b>	<b>652</b>
Przychody pozostałe	0	652	652
<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>763</b>	<b>328 841</b>

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Spółkę za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku wynoszą 29,7% (133 925 PLN) oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku 29,1% (71 559 PLN).

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

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.

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



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

	<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	448 720	244 571	571 034	328 109
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	409 469	220 736	536 582	311 412
Ujęte do dnia bilansowego zyski	63 729	39 791	63 376	39 311
Ujęte do dnia bilansowego straty	24 478	15 956	28 924	21 614
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	175	-25	491	148
Otrzymane zaliczki	62 895	-16 271	189 235	-12 444

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

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

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

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

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

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

	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i>	<i>Saldo</i>	<i>Otrzymane zaliczki</i>	<i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
1 stycznia 2021	31 002	257 382	-226 380	106 508	363 890
30 czerwca 2021 (niebadane)	15 160	330 809	-315 649	62 895	393 704
	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów</i>	<i>Saldo</i>	<i>Otrzymane zaliczki</i>	<i>Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
1 stycznia 2020	182 253	171 883	10 370	222 142	394 025
31 grudnia 2020	31 002	257 382	-226 380	106 508	363 890

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

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami (zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych na kontrakty) 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	31 002	15 160	0	-31 002	15 160
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	363 890	393 704	-363 890	0	393 704

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

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

	30.06.2021	31.12.2020
1 stycznia	106 508	222 142
Zwiększenia (nowe zaliczki)	0	317
Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek)	43 613	115 951
30 czerwca/31 grudnia	62 895	106 508

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

### 10.1.3 Zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

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

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	1 044,1	1 059,4
- powyżej 1 roku	87,5	457,7
<b>Razem:</b>	<b>1 131,6</b>	<b>1 517,1</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	-153
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	651	161	703	37
Rozwiązanie odpisu na oczekiwane starty kredytowe	14	6	92	92
Odchylenia z tytułu aktualizacji wartości zapasów	0	0	10	10
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	262	262	0	0
Inne	248	114	95	89
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>3 329</b>	<b>2 302</b>	<b>1 439</b>	<b>75</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>
Odszkodowania, kary i grzywny	1 318	680	741	552
Darowizny	0	0	503	150
Spisanie zapasów	101	50	295	295
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	0	208	80
Koszty postępowania sądowego	27	27	0	0
Inne	78	64	167	167
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 524</b>	<b>821</b>	<b>1 914</b>	<b>1 244</b>

## 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	59	28	1 093	370
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek	22	22	0	0
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>81</b>	<b>50</b>	<b>1 093</b>	<b>370</b>

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

**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	1	-102	0	0
Wycena według zamortyzowanego kosztu	129	-95	189	189
Pozostałe przychody finansowe	1	1	0	0
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>131</b>	<b>-196</b>	<b>189</b>	<b>189</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	1 010	468	2 158	922
Odsetki dla kontrahentów	279	274	9	6
Odsetki budżetowe	44	33	12	12
Koszty odsetek z tytułu leasingu	516	233	714	325
Prowizje od kredytów	44	30	511	511
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	556	556
Ujemne różnice kursowe	0	0	164	-100
Pozostałe koszty finansowe	9	0	0	0
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>1 902</b>	<b>1 038</b>	<b>4 124</b>	<b>2 232</b>

**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	10 561	5 213	10 900	5 519
Zużycie materiałów i energii	94 663	48 046	116 850	76 575
Usługi obce, w tym:	249 895	140 673	368 096	202 792
- usługi podwykonawców	227 065	125 826	329 213	179 510
Podatki i opłaty	842	451	767	379
Koszty świadczeń pracowniczych	52 794	25 178	50 491	26 221
Pozostałe koszty rodzajowe	7 894	4 045	9 574	4 833
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 174	1 145	213	91
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>417 823</b>	<b>224 751</b>	<b>556 891</b>	<b>316 410</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	411 419	222 285	537 799	311 263
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	971	489	1 134	571
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 521	7 123	12 799	5 881
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych oraz w części rezerw	-8 088	-5 146	5 159	-1 305
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0

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

**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>-23</b>	<b>-5</b>	<b>594</b>	<b>-256</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-23	-5	594	-256
<b>Razem</b>	<b>-23</b>	<b>-5</b>	<b>594</b>	<b>-256</b>

**11. Podatek dochodowy**

**11.1. Obciążenie podatkowe**

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
<b>Ujęte w zysku lub stracie</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	21 526	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	20 912	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	614	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-16 291	3 434
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-16 291	3 434
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 235</b>	<b>3 434</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 Spółki za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 roku oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 roku przedstawia się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	24 384	16 115	17 424	8 284
Zysk brutto przed opodatkowaniem	24 384	16 115	17 424	8 284
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2020: 19%)</b>	<b>4 633</b>	<b>3 062</b>	<b>3 311</b>	<b>1 574</b>
Korekty dotyczące księgowania bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	614	614	0	0
Różnice pozostałe	-12	-11	123	-26
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej za okres 6 miesięcy zakończony 2021 wynoszącej 19% (2020: 19,71%); za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 19% (2020: 18,69%)</b>	<b>5 235</b>	<b>3 665</b>	<b>3 434</b>	<b>1 548</b>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	5 235	3 665	3 434	1 548

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

### 11.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za okres 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	213	305	-92	74
Odsetki	504	500	4	1
Rozliczenie robót długoterminowych	6 863	18 382	-11 519	-16 246
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	5 987	6 424	-437	374
Kary umowne	418	0	418	0
Inne	-46	753	-799	-22
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>13 939</b>	<b>26 364</b>	<b>-12 425</b>	<b>-15 819</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odprawy emerytalne jednostki	283	289	-6	46
Kary umowne	0	237	-237	237
Rezerwa na odprawy emerytalne	-6	-6	0	0
Odsetki od niezapłaconych zobowiązań	4	9	-5	0
Niezapłacone zobowiązania	52	52	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	550	530	20	-8
Odpisy aktualizujące należności	783	1 024	-241	-360
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	31	31	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 805	1 045	760	380
Rozliczenia międzyokresowe - niewykorzystane urlopy	1 078	1 016	62	19
Rozliczenia międzyokresowe - badanie sprawozdania finansowego	21	24	-3	6
Rozliczenia międzyokresowe - premie dla zarządu i nagrodę roczną	1 482	1 915	-433	860
Rozliczenie robót długoterminowych	72 320	69 398	2 922	18 202
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	1	2	-1	1
Straty na kontraktach	89	125	-36	-607
Aktywo na stratę podatkową	0*	0*	0	-14 557
Inne	2 209	1 145	1 064	1 011
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>80 702</b>	<b>76 836</b>	<b>3 866</b>	<b>5 231</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>-16 291</b>	<b>-21 050</b>
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>66 763</b>	<b>50 472</b>		

Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2021 roku to 0 tysięcy złotych (-87 tysięcy złotych w 2020 roku).

\* Spółka 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 Spółki przeanalizował możliwość rozliczenia aktywa na stratę podatkową w oparciu o prognozowane przychody oraz dochód podatkowy wystarczający do zrealizowania aktywa.

TORPOL S.A.  
 Śródroczne skrócone 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 (niebadany)								
	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>Wartość początkowa brutto środków trwałych</b>								
1 stycznia 2021	2 835	6 683	85 860	41 094	4 042	1 613	0	142 127
Zwiększenia, w tym:	0	0	1 706	597	15	450	131	2 899
Nabycie	0	0	494	594	15	450	131	1 684
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 212	3	0	0	0	1 215
Transfery	0	0	199	433	4	-636	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	198	1 900	69	0	0	2 167
Likwidacja i sprzedaż	0	0	198	1 900	69	0	0	2 167
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
30 czerwca 2021	2 835	6 683	87 567	40 224	3 992	1 427	131	142 859
<b>Umorzenie środków trwałych</b>								
1 stycznia 2021	0	1 890	29 636	24 063	3 257	0	0	58 846
Zwiększenia, w tym:	0	141	2 786	1 401	249	0	0	4 577
Amortyzacja okresu	0	141	2 786	1 401	249	0	0	4 577
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	197	1 900	69	0	0	2 166
Likwidacja i sprzedaż	0	0	197	1 900	69	0	0	2 166
30 czerwca 2021	0	2 031	32 225	23 564	3 437	0	0	61 257
<b>Wartość netto</b>								
Saldo otwarcia	2 835	4 793	56 224	17 031	785	1 613	0	83 281
Saldo zamknięcia	2 835	4 652	55 342	16 660	555	1 427	131	81 602

Na dzień 30 czerwca 2021 Spółka 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.).

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

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

- zastawu oraz hipoteki na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 23 835 tysięcy złotych (zabezpieczenie umów kredytowych z Bankiem PEKAO S.A., mBank S.A. oraz Bankiem BGK, zabezpieczenie umowy pożyczki TF Silesia sp. z o.o.).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie ustanowiono na rzeczowych aktywach trwałych innych niż opisane powyżej zabezpieczeń zobowiązań finansowych.



## 13. Prawo do użytkowania. Leasing

### 13.1. Spółka 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 transportu</i>	<i>Razem</i>
<b>1 stycznia 2021</b>	<b>93</b>	<b>4 573</b>	<b>59 021</b>	<b>37 250</b>	<b>100 937</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>223</b>	<b>0</b>	<b>214</b>	<b>437</b>
Nowe leasingi	0	223	0	214	437
<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>6 431</b>	<b>1 153</b>	<b>7 672</b>
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 431	207	6 638
Likwidacja i sprzedaż	0	88	0	946	1 034
<b>30 czerwca 2021</b>	<b>93</b>	<b>4 708</b>	<b>52 590</b>	<b>36 311</b>	<b>93 702</b>
<b>1 stycznia 2021</b>	<b>61</b>	<b>2 259</b>	<b>28 624</b>	<b>17 067</b>	<b>48 011</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>32</b>	<b>872</b>	<b>1 543</b>	<b>3 147</b>	<b>5 594</b>
Amortyzacja	32	872	1 543	3 147	5 594
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>5 219</b>	<b>1 147</b>	<b>6 433</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	67	0	943	1 010
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	5 219	204	5 423
<b>30 czerwca 2021</b>	<b>93</b>	<b>3 064</b>	<b>24 948</b>	<b>19 067</b>	<b>47 172</b>
<b><u>Wartość netto</u></b>					
Saldo otwarcia	32	2 314	30 397	20 183	52 926
Saldo zamknięcia	0	1 644	27 642	17 244	46 530

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

## 14. Aktywa niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku, Spółka nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 361 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku: 442 tysięcy złotych).

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

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

---

## 15. Wartość firmy

	<i>30 czerwca 2021 (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
<b>Razem</b>	<b>9 008</b>	<b>9 008</b>
	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>
<b>Wartość firmy na początek okresu:</b>	<b>9 008</b>	<b>9 008</b>
Zwiększenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych	0	0
Zmniejszenia z tytułu korekty wartości firmy w spółkach zależnych	0	0
<b>Razem wartość bilansowa na koniec okresu:</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)	53 574	56 639
Towary (według ceny nabycia)	1	2
Zaliczki na dostawy	1 593	109
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>55 168</b>	<b>56 750</b>
Krótkoterminowe*	55 168	56 750
Długoterminowe	0	0

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

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2021 i 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 roku Spółka nie utworzyła odpisów wartości zapasów.

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

### Należności długoterminowe

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>Należności finansowe:</b>		
<b>Należności długoterminowe z tyt. kwot zatrzymanych</b>	<b>161</b>	<b>264</b>
<b>Pozostałe należności długoterminowe</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>9 203</b>	<b>22 680</b>

### Należności krótkoterminowe

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>Należności finansowe:</b>		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>184 123</b>	<b>270 833</b>
Od jednostek pozostałych	181 051	270 781
Od jednostek powiązanych	3 072	52
<b>Należności z tytułu kwot zatrzymanych</b>	<b>94</b>	<b>112</b>
<b>Pozostałe należności finansowe</b>	<b>9 975</b>	<b>4 520</b>
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	7 411	2 080
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	0
Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych	2 364	2 384
Pozostałe należności finansowe od jednostek powiązanych	56	56
Pozostałe należności finansowe od jednostek niepowiązanych	144	0
<b>Należności niefinansowe:</b>		
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>15 160</b>	<b>31 002</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>45</b>	<b>102</b>
<b>Pozostałe należności niefinansowe</b>	<b>2 966</b>	<b>10 909</b>
Wyłacone zaliczki	1 916	8 314
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	0	1 736
Inne należności	1 050	859
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto</b>	<b>212 363</b>	<b>317 478</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>223 623</b>	<b>324 165</b>

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 61 510 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota 104 648 tysięcy złotych).

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

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

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Do jednego miesiąca	124 877	161 477
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55 070	109 038
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>195 477</b>	<b>277 632</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	11 260	6 687
<b>Należności netto</b>	<b>184 217</b>	<b>270 945</b>

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Przeterminowane do jednego miesiąca	45	92
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 478	39
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	147	213
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	182
Przeterminowane powyżej 1 roku	5 857	6 562
<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 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	8 850
Zwiększenie	5 441	1 523
Wykorzystanie	-865	-2 946
Rozwiązanie	-3	-440
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	<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.

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30–90 dni	90–180 dni	180–360 dni	>360 dni
30 czerwca 2021 (niebadane)	184 217	183 949	45	37	147	0	39
31 grudnia 2020	270 945	270 543	89	39	213	36	25

## 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

2) Środki pieniężne z tytułu realizacji jednego z kontraktów wpływają na wyodrębniony rachunek powierniczy. Wpłaty 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 4 511 tysięcy złotych (8 593 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:

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	288 252	106 558	81 627
Lokaty krótkoterminowe	193 684	296 492	273 687
Inne środki pieniężne	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>481 936</b>	<b>403 050</b>	<b>355 314</b>
- kwoty na realizację konkretnych kontraktów	1	160	16

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:

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

	30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i>
<b>1. Pozycja „pozostałe” – przepływy z działalności inwestycyjnej:</b>	<b>-1 209</b>	<b>-1 685</b>
-korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	-1 209	-1 685
<b>3. Pozycja „Zmiana stanu należności”</b>	<b>118 651</b>	<b>415 741</b>
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu kwot zatrzymanych	121	-87
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	13 374	-10 182
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	86 710	370 357
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	15 842	70 845
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (aktywa)	57	-93
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	-5 455	-439
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	7 943	-14 655
- korekta – naliczone odsetki i pożyczki	59	0
- korekta – wycena forward, opcje	0	-5
<b>4. Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek”</b>	<b>-10 344</b>	<b>-175 596</b>
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-6 248	-5 013
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych	-1 324	4 554
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	25 929	25 720
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-33 351	-146 205
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (pasywa)	-28	-287
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów	73 427	20 594
-bilansowa zmiana stanu zaliczek otrzymanych na kontrakty	-43 623	-32 947
-bilansowa zmiana zobowiązań podatkowych z tytułu CIT	-8 420	-28 381
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań bieżących z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	1 364	-27 973
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	1 065	736
-korekta zobowiązań – zmiana stanu zobowiązań z tyt. zakupu środków trwałych	1 665	421
-korekta zobowiązań – odsetki	-323	-43
-korekta zobowiązań – leasing	6 248	5 014
-korekta zobowiązań – dywidenda	-35 144	-20 673
-korekta zobowiązań – podatek dochodowy	8 420	28 381
-korekta – aktualizacja wartości inwestycji	-1	506
<b>5. Pozycja „Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych”</b>	<b>-2 540</b>	<b>-1 521</b>
- bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	1 679	2 583
- bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6 396	5 048
- bilansowa zmiana stanu aktywów niematerialnych	33	-306
- korekta nabycia – amortyzacja	-10 561	-10 900
- korekta nabycia – zmiana stanu zobowiązań z tyt. zakupu środków trwałych	-1 665	-421
- korekta nabycia – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	1 209	1 685
- korekta nabycia – leasing	353	1 439
- korekta nabycia – sprzedaż środków trwałych	0	-441
-korekta nabycia – pozostałe	16	-208

## 20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2021 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka 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 Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku wynoszący 46 974 094,96 PLN, został przeznaczony na:



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

---

- 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

	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Kapitał akcyjny		
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 Spółki wynosi 4 594 tysięcy złotych i dzieli się na 15 570 000 akcji zwykłych serii A oraz 7 400 000 akcji zwykłych serii B (łącznie 22 970 000 akcji) o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

### 22.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<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 S.A.*		
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 notce 32.3 sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

## 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

### 23.1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

	<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		27 068	29 466
<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		4 747	4 676
Odsetki		121	208
<b>Razem</b>		<b>51 936</b>	<b>84 350</b>

**TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone 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>						

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

### 23.2. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki udzielone

Spółka (jako pożyczkodawca) zawarła w latach 2016-2018 umowy pożyczki, na podstawie których po uzyskaniu uprzedniej zgody pożyczkodawcy uruchamiane są transze pożyczek do wysokości przyznanego limitu. Na dzień 30.06.2021 r. wykorzystanie pożyczek wyniosło:

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

W dniu 6 lipca 2021 roku Spółka zawarła taką pożyczkę również z jednostką zależną Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. Limit przyznany w ramach pożyczki wynosi 18 000 tysięcy PLN. Ostateczny terminem spłaty przypada na dzień 28 lutego 2022 roku

## 24. Zmiany stanu rezerw

### 24.1. Zmiany stanu rezerw

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

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

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych oraz bieżącą ocenę zaawansowania prac na poszczególnych kontraktach. Spółka na dzień 30 czerwca 2021 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 9 500 tysiąca złotych (2020 rok: 5 500 tysiąca złotych).

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

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

#### Zobowiązania długoterminowe

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>Rezerwy</b>	<b>6 868</b>	<b>1 368</b>
<b>Zobowiązania finansowe:</b>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 068	39 466
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 113	29 771
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	14 475	23 569
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych	0	103
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych	14 475	23 466
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	7 515
<b>Razem</b>	<b>73 524</b>	<b>101 689</b>

#### Zobowiązania krótkoterminowe

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania finansowe:</b>		
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>115 879</b>	<b>149 230</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	17
Wobec jednostek pozostałych	115 879	149 213
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	33 565	25 795
Kredyty i pożyczki	24 868	44 884
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 557	12 147
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe:</b>	<b>41 507</b>	<b>8 063</b>
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	66	1 732
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 524	5 366
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	755	965
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	35 144	0
Inne	18	0
<b>Zobowiązania niefinansowe:</b>		
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	330 809	257 382
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	0	28
Zaliczki otrzymane na kontrakty	62 936	106 559
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe</b>	<b>8 002</b>	<b>6 638</b>
Podatek VAT	1 388	32
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 365	1 251
Pozostałe z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych	5 249	5 355
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe</b>	<b>1 492</b>	<b>427</b>
<b>Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT</b>	<b>849</b>	<b>9 269</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>29 282</b>	<b>33 821</b>
<b>Rezerwy</b>	<b>9 885</b>	<b>6 278</b>
<b>Razem</b>	<b>669 631</b>	<b>660 521</b>

**TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone 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 kwot zatrzymanych o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Do jednego miesiąca	100 291	82 291
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 201	81 136
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 429	1 616
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28 988	5 302
Powyżej 1 roku	0	1 531
Zobowiązania przeterminowane	4 535	3 149
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>149 444</b>	<b>175 025</b>

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

	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Przeterminowane do jednego miesiąca	504	2 276
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	941	161
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 075	178
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	605	-10
Przeterminowane powyżej 1 roku	410	544
<b>Zobowiązania przeterminowane ogółem</b>	<b>4 535</b>	<b>3 149</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	5 700	5 361
Premii i nagród	*7 797	**10 081
Badania sprawozdania finansowego	110	126
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	15 675	17 991
Sprawy sporne	0	262
<b>Razem</b>	<b>29 282</b>	<b>33 821</b>
- krótkoterminowe	29 282	33 821
- długoterminowe	0	0

\* w tym rezerwa na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 468 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2020 rok

\*\* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 468 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2020 rok; 1 413 tysięcy złotych (plus

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

---

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	699 389	797 813
Weksle własne	2 536	2 536
Umowy trójstronne	33 060	44 853
Inne zobowiązania warunkowe	13 050	15 449
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>748 035</b>	<b>860 651</b>

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

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

**26.1. Sprawy sądowe**

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce:

<i>Lp.</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 niezawijywaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punktach 1, 3-5.



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

**Sprawy prowadzone z wniosku Spółki:**

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18 września 2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 259,04 zł tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26 marca 2020r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu opinii biegłego na fakt: (i) czy wykonanie replik wpłynęło na kształt dachu, (ii) czy możliwe było wykonanie fasad bez zmiany kształtu dachu wskazanego w PFU, (iii) czy wykonanie replik oraz nowego zadaszenia 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 obowiązków, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem Czasu na Ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13 maja 2020 roku Sąd postanowił o przeprowadzeniu przesłuchania świadków na piśmie. 28 maja 2020r. Sąd zobowiązał Konsorcjum do przedłożenia listy pytań do świadków oraz wskazania ich adresów – odpowiedź Konsorcjum w dniu 15 czerwca 2020r. Pisma z pytaniami dla świadków Konsorcjum otrzymało 15 czerwca 2020r. od Miasta Łodzi, 26 czerwca 2020r. od PKP PLK oraz 29 czerwca 2020r. od PKP S.A. 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

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

---

4	O zapłatę	24 745 (wcześniej 34 550)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 7 czerwca złożono wniosek o zawiązanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019 rok nie zawarto ugody. W dniu 08.09.2020 złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 744 595,64 PLN. 24.02.2021r. pozew doręczono do Prokuraturii Generalnej z terminem 14 dni na złożenie odpowiedzi. Sąd wydłużył termin na złożenie odpowiedzi na pozew do 12.04.2021r. 16.04.2021r. doręczono odpowiedź na pozew 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 Spółki 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.

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

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

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

**TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone 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 powiązanymi za okres 6 oraz 3miesiący 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 oraz pozostałe przychody	Zakup usług, odsetki	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów oraz pozostałe przychody	Zakup usług, odsetki	Udzielone pożyczki	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 Jednostki zależne:</b>								
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	53	-	23	-	-	7	-	-
Torpol d.o.o. za usluge	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III Pozostałe</b>								
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	2 491	-	2 491	-	-	3 064	-	-

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

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>		<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>		<i>31 grudnia 2020</i>			
	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów oraz pozostałe przychody</i>	<i>Zakup usług, odsetki</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów oraz pozostałe przychody</i>	<i>Zakup usług, odsetki</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek</i>
<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 Jednostki zależne:</b>								
Torpol Norge A.S.	-	-	-	-	-	-	-	-
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	545	-	484	-	-	52	-	-
Torpol d.o.o. za usluge	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III Wspólne przedsięwzięcie:</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 i finansowe).

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

**TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone 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

	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 okresie 2020 roku

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

Spółka jako kadre kierowniczą traktuje Zarząd Spółki.

**TORPOL S.A.**  
 Śródroczne skrócone 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 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.

	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	51 936	84 350
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 670	41 918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	115 879	149 230
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	48 040	49 364
Pozostałe zobowiązania finansowe	41 507	15 578
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	0	28
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	330 809	257 382
Zaliczki otrzymane na dostawy	62 936	106 559
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 002	6 638
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 492	427
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	849	9 269
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-481 936	-403 050
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>215 184</b>	<b>317 693</b>
Kapitał własny	238 101	254 820
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>453 285</b>	<b>572 513</b>
Wskaźnik dźwigni	0,47	0,55

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

### 32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

<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



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

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
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 Spółkę 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	32/2021

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

				wstępnych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2021 roku	
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 Spółkę 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

*TORPOL S.A.*  
Śródroczne skrócone 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