

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w tysiącach złotych)

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	11
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	11
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
6. Zmiana szacunków i zasad prezentacji rozrachunków w konsorcjum	15
7. Sezonowość działalności.....	15
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
8.1. Segmenty operacyjne	16
8.2. Informacje geograficzne	17
9. Przychody i koszty	17
9.1. Przychody z umów z klientami	17
9.2. Pozostałe przychody operacyjne	19
9.3. Pozostałe koszty operacyjne	19
9.4. Przychody finansowe	19
9.4.1 Przychody z tytułu odsetek	19
9.4.2 Inne przychody finansowe	19
9.5. Koszty finansowe.....	20
9.6. Koszty według rodzajów.....	20
9.7. Składniki innych całkowitych dochodów	20
10. Podatek dochodowy	21
10.1. Obciążenie podatkowe	21
10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	21
11. Aktywa trwałe	22
12. Aktywa niematerialne	24
12.1. Kupno i sprzedaż.....	24
13. Wartość firmy.....	24
14. Zapasy	24
15. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	25
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27
18. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe	29
20.1. Kapitał podstawowy.....	29
20.2. Wartość nominalna akcji.....	29
20.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	29
20.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	30
21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	30
22. Zmiany stanu rezerw	33

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych)

22.1. Zmiany stanu rezerw	33
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	34
23.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	34
23.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	35
24. Zobowiązania warunkowe.....	36
24.1. Sprawy sądowe	37
24.2. Rozliczenia podatkowe	39
25. Informacje o podmiotach powiązanych.....	40
25.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	41
26. Ryzyko finansowe	41
27. Instrumenty finansowe	41
27.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	41
28. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej	41
29. Zarządzanie kapitałem.....	41
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	42
Załącznik 1. Działalność zaniechana	46

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)
	<i>Nota</i>				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży usług		664 015	400 368	545 777	334 636
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		796	465	1 327	558
Przychody ze sprzedaży		664 811	400 833	547 104	335 194
Koszt własny sprzedaży	9.6	633 060	382 093	527 115	321 864
Zysk brutto ze sprzedaży		31 751	18 740	19 989	13 330
Koszty sprzedaży	9.6	1 203	170	90	28
Koszty ogólnego zarządu	9.6	15 565	8 524	12 477	6 542
Zysk/ Strata ze sprzedaży		14 983	10 046	7 422	6 760
Pozostałe przychody operacyjne	9.2	606	288	466	69
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	299	191	287	247
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej		15 290	10 143	7 601	6 582
Przychody z tytułu odsetek	9.4.1	65	-135	645	120
Inne przychody finansowe	9.4.2	924	-518	1 598	1 426
Koszty finansowe	9.5	2 680	1 597	1 331	715
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		26	95	-308	-94
Zysk / Strata brutto		13 625	7 988	8 205	7 319
Podatek dochodowy	10.1	2 745	1 680	1 593	1 410
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej za okres		10 880	6 308	6 612	5 909
Działalność zaniechana					
Zysk /Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej netto	zał.1	-761	-98	- 12 512	-7 708
Zysk / Strata netto za okres		10 119	6 210	-5 900	-1 799
Przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		10 108	6 200	-5 811	-1 758
Udziałom niekontrolującym		11	10	-89	-41
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		0,44	0,27	-0,25	-0,07

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)
	<i>Nota</i>				
Zysk/(strata) netto za okres		10 119	6 210	-5 900	-1 799
Inne całkowite dochody					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
		0	0	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		0	0	0	0
Inne		0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-524	567	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	9.7	-524	567	-1 897	-1 744
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0	80	80
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach		0	0	-12	-12
Inne całkowite dochody netto	9.7	-524	567	-1 829	- 1 676
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		9 595	6 777	-7 729	-3 475
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 584	6 767	-7 640	-3 434
Udziały niekontrolujące		11	10	-89	-41

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 czerwca 2019 roku

	Nota	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
AKTYWA			
Aktywa trwale		168 377	142 858
Rzeczowe aktywa trwałe	11	38 701	117 932
Wartość firmy	13	9 008	9 008
Aktywa niematerialne		1 860	471
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		103 708	0
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		904	878
Udzielone pożyczki		0	4
Należności długoterminowe	16	10 127	9 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	2 310
Rozliczenia międzyokresowe		4 069	2 445
Aktywa obrotowe		614 000	700 485
Zapasy	14	69 211	58 459
Należności z tytułu dostaw i usług	16	214 996	299 912
Aktywa z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów	16	282 841	289 680
Oprocentowane kredyty i pożyczki		56	56
Pozostałe należności finansowe	16	2 374	2 610
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności niefinansowe	16	15 886	9 250
Rozliczenia międzyokresowe		7 932	6 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	20 697	33 942
Pozostałe aktywa finansowe		7	8
SUMA AKTYWÓW		782 377	843 343
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		204 684	200 832
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		205 651	201 810
Kapitał podstawowy	20.1	4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		141 135	138 711
Kapitały zapasowe		58 149	58 149
Zyski zatrzymane		2 363	422
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-702	-178
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		112	112
Udziały niekontrolujące		-967	-978
Zobowiązania długoterminowe	23.1	96 412	68 352
Oprocentowane kredyty i pożyczki		12 000	4 000
Rezerwy	22.1	935	935
Pozostałe zobowiązania finansowe	23.1	83 042	63 417
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		435	0
Zobowiązania krótkoterminowe		481 281	574 159
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.1	244 520	274 596
Kredyty i pożyczki	21	86 899	55 993
Pozostałe zobowiązania finansowe	23.1	22 500	17 754
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów	23.1	4 150	5 307
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	23.1	91 160	189 153
Rozliczenia międzyokresowe	23.2	28 133	27 211
Rezerwy	22.1	3 919	4 145
Zobowiązania razem		577 693	642 511
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		782 377	843 343

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / Strata brutto z działalności kontynuowanej		13 625	8 205
Zysk / Strata brutto z działalności zaniechanej		-761	-12 512
Zysk / Starta brutto razem		12 864	-4 307
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	9.6	10 366	8 211
Zysk na działalności inwestycyjnej		617	290
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	17	84 781	18 482
Zmiana stanu zapasów	17	-10 752	-48 775
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	17	-128 885	-72 332
Przychody z tytułu odsetek		-65	-770
Koszty z tytułu odsetek		2 113	1 435
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2 067	11 673
Zmiana stanu rezerw		-225	527
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Pozostałe	17	-525	-1 830
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-31 778	-87 396
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		271	18
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	17	-16 690	-6 864
Nabycie aktywów finansowych		0	0
Objęcie udziałów jednostce zależnej		0	0
Odsetki otrzymane		323	633
Pozostałe	17	-807	-1 182
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-16 903	-7 395
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-14 524	-7 740
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		124 653	1 328
Splata pożyczek/kredytów		-85 747	-12 803
Odsetki zapłacone		-2 066	-916
Inne wpływy finansowe		13 120	2 673
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		35 436	-17 458
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-13 245	-112 249
-w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
Środki pieniężne na początek okresu		33 942	186 376
Środki pieniężne na koniec okresu		20 697	74 127
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 48 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe*</i>	<i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy - pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski / straty aktuarialne)</i>	<i>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Nota</i>										
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	20.1, 20.4	4 594	138 711	54 617	3 532	422	-178	112	201 810	-978	200 832
- Zysk roku		0	0	0	0	10 108	0	0	10 108	11	10 119
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-524	0	-524	0	-524
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	10 108	-524	0	9 584	11	9 595
Podział wyniku		0	2 424	0	0	-2 424	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-5 743	0	0	-5 743	0	-5 743
Na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	20.1, 20.4	4 594	141 135	54 617	3 532	2 363	-702	112	205 651	-967	204 684

Na dzień 1 stycznia 2018 roku	20.1, 20.4	4 594	138 711	54 617	4 301	-19 500	-356	90	182 457	-982	181 475
- Strata roku		0	0	0	0	-5 811	0	0	-5 811	-89	-5 900
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-1 897	68	-1 829	0	-1 829
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	-5 811	-1 897	68	-7 640	-89	-7 729
Podział wyniku		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	20.1, 20.4	4 594	138 711	54 617	4 301	-25 311	-2 253	158	174 817	-1 071	173 746

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

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura Rachunkowości

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Torpol S.A. składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2018 roku. Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku – nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

Dnia 2 stycznia 2012 roku Torpol Spółka z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną pod firmą Torpol Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 30 grudnia 2011 roku spółka Torpol S.A. została zarejestrowana w dniu 2 stycznia 2012 roku w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000407013. Przekształcenie nastąpiło w trybie art. 551 § 1 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych, ze skutkami określonymi w art. 553 Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którym spółce Torpol S.A. (jako spółce przekształconej) przysługują wszystkie prawa i obowiązki Torpol Spółka z o.o. (spółki przekształcanej).

1 lipca 2014 roku nastąpił przydział akcji Torpol S.A. w ramach pierwszej oferty publicznej, w której dotychczasowy właściciel Polimex – Mostostal S.A. sprzedał wszystkie posiadane akcje. W ramach oferty publicznej inwestorom zostało zaoferowanych 15 570 000 akcji serii A, tj. wszystkie akcje należące dotychczas do Polimex – Mostostal S.A. oraz 7 400 000 akcji serii B. Cena nominalna oferowanych akcji to 8 złotych.

Pierwsze notowanie akcji Torpol S.A. oraz PDA na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbyło się 8 lipca 2014 roku.

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

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu (61-052), ul. Mogileńska 10G. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

2. Skład Grupy

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

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	
1	Afta Sp. z o.o. *	ul. Sarmacka 7, Poznań	unieszkodliwianie odpadów	100,00%	100,00%	61
2	Torpol Norge A.S. *	Broekkveien 80a, Oslo	rozwój kolei, zarówno nad i pod ziemią	100,00%	100,00%	4 738
3	Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.**	Ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	90,93%	90,93%	2 004
4	Torpol d.o.o. za usluge *	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	100,00%	100,00%	12
*	Jednostka w trakcie likwidacji					
**	Jednostka konsolidowana metodą pełną					

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Grupa posiada udział we wspólnych przedsięwzięciach (1) i wspólnych działaniach (2):

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	
1	Lineal Sp. z o.o.	ul. Sarmacka 7, Poznań	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	50,00%	50,00%	506
2	NLF Torpol Astaldi spółka cywilna	Pl.B. Sałacińskiego 1, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%	50,00%	5

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodził:

- | | | | |
|---|------------------------|---|--------------------|
| - | Pan Grzegorz Grabowski | - | Prezes Zarządu |
| - | Pan Krzysztof Miler | - | Wiceprezes Zarządu |
| - | Pan Marcin Zachariasz | - | Wiceprezes Zarządu |
| - | Pan Tomasz Krupiński | - | Wiceprezes Zarządu |

W okresie 6 miesięcy 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Pomiędzy datą bilansową 30 czerwca 2019 a datą zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodził:

- | | | | |
|---|-------------------------|---|--------------------------------|
| - | Pani Jadwiga Dyktus | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - | Pani Monika Domańska | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - | Pan Tadeusz Kozaczyński | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Jerzy Suchnicki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Tomasz Hapunowicz | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Konrad Orzełowski | - | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie 6 miesięcy 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia bilansowego 30 czerwca 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- | | | | |
|---|---------------------|---|---|
| - | Pan Jerzy Suchnicki | - | odwołanie z funkcji członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej w dniu 9 lipca 2019 roku |
| - | Pan Szymon Adamczyk | - | powołanie w dniu 9 lipca 2019 roku na funkcję członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej |
| - | Pan Adam Pawlik | - | powołanie w dniu 9 lipca 2019 roku na funkcję członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej |

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Torpol S.A. za pierwsze półrocze 2018 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Torpol za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 15 marca 2019 roku.

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

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Nowy standard zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu ma następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych,
- wzrost długu netto oraz relacji długu netto do EBITDA z uwagi na proporcjonalnie wyższy wzrost zobowiązań finansowych od zmniejszenia kosztów operacyjnych innych niż amortyzacja.

Grupa przeprowadziła inwentaryzację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16.

Zidentyfikowano następujące obszary, na które potencjalnie MSSF 16 może mieć wpływ:

- umowy najmu, dzierżawy itp. budynków i pomieszczeń;
- umowy najmu, dzierżawy itp. maszyn i urządzeń technicznych;
- umowy najmu, dzierżawy środków transportu.

Grupa podjęła decyzję o skorzystaniu z uproszczenia jakie daje paragraf 5 MSSF 16 tj. o nie ujmowaniu zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych. Opłaty z tego tytułu będą ujmowane w kosztach tak jak dotychczas, tj. w usługach obcych.

Na dzień wdrożenia MSSF 16 Grupa dokonała pewnych szacunków oraz zastosowała osądy, które wpływają istotnie na wartość zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu użytkowania na ten dzień. Do najważniejszych z nich należą:

- stopy dyskonta przyjęte do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu (2,85% dla budynków i pomieszczeń oraz maszyn i urządzeń technicznych, 4,86% dla środków transportu) oraz
- okres trwania leasingów uwzględniających możliwość przedłużenia umowy leasingu, jak i wcześniejszego jej zakończenia (wypowiedzenia).

Do szacunków, które będą miały wpływ na wartość rozpoznanych aktywów z tytułu prawa do używania w kolejnych okresach, należą także stawki amortyzacyjne oraz wartości rezydualne przyjęte dla poszczególnych aktywów.

Dla celów wyceny zobowiązań z tytułu leasingu zastosowana dyskonto przy użyciu końcowej stopy procentowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku, która to odzwierciedla przewidywany koszt finansowania zakupu przedmiotu leasingu. Grupa przeanalizowała różne metodologie możliwe do zastosowania przy wyznaczaniu końcowej stopy procentowej.

Grupa aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, Grupa ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Grupa skorzystała z poniższych uproszczeń:

- Grupa nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4 – paragraf C3 a MSSF16;
- Grupa zastosowała pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze zgodnie z paragrafem C10 a MSSF 16 dla umów leasingu samochodów osobowych;
- umowy leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostaną jako leasing krótkoterminowy i tym samym ujęcie tych umów nie ulegnie zmianie – paragraf C10 c MSSF 16;
- umowy leasingu operacyjnego w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (np. wyposażenie biurowe) nie zostaną przeliczone i ich ujęcie nie ulegnie zmianie – zgodnie z paragrafem 5 MSSF 16
- Grupa wykorzystała wiedzę zdobytą po fakcie w określaniu okresu leasingu (na przykład jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia umowy lub jej wypowiedzenia) – zgodnie z paragrafem C10 e MSSF 16.
- Grupa wykluczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania zgodnie z paragrafem C10 d MSSF 16;
- Grupa nie wydzieliła elementów leasingowych i nie leasingowych zgodnie z paragrafem 15 MSSF 16.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej zgodnie z paragrafem C8 b MSSF

Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania dopuszczonego paragrafem C3 a) MSSF 16, tj. nie dokonywała ponownej oceny umów zaklasyfikowanych jako leasingi zgodnie z MSR 17. Umowy, które do dnia wdrożenia nowego standardu klasyfikowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, ujmują się w dniu 1 stycznia 2019 roku jako zobowiązanie z tytułu leasingu, które wyceniane jest w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty na ten dzień, przy użyciu końcowej stopy procentowej Grupy aktualnej na dzień rozpoczęcia stosowania standardu. Z kolei aktywa z tytułu prawa do użytkowania dotyczące umów zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny Grupa wyceniła w dniu pierwszego zastosowania nowego standardu w wysokości zobowiązania z tytułu leasingu na ten dzień powiększonego o kwoty dokonanych lecz nierozliczonych przed dniem 1 stycznia 2019 roku przedpłat oraz pomniejszeń o naliczone opłaty leasingowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Podsumowując, wpływ wdrożenia MSSF 16 jest następujący:

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Wpływ na bilans w tysiącach złotych:

	01 stycznia 2019	Korekta MSSF	31 grudnia 2018
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	50 026	-67 906	117 932
Prawo do użytkowania, w tym:	73 017	73 017	0
Grunt	51	51	0
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 765	3 765	0
Urządzenia techniczne i maszyny	55 521	55 521	
Środki transportu	13 680	13 680	0
Aktywa razem	123 043	5 111	117 932
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	66 906	3 489	63 417
Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	19 376	1 622	17 754
Zobowiązania razem	86 282	5 111	81 171

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

- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) –prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,

- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

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

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

6. Zmiana szacunków i zasad prezentacji rozrachunków w konsorcjum

Zarząd jednostki dominującej, w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W pierwszym półroczu roku 2019 zmianie uległy planowane budżety przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach kolejowych. Wskutek tych zmian nastąpiło zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 14 945 tysięcy złotych.

7. 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 osiąganego przez Grupę.

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Drogi kolejowe	– generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa kolejowego. Głównym odbiorcą usług jest PKP PLK S.A.
Drogi tramwajowe	– generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa tramwajowego. Odbiorcami usług są Zarządy Dróg Miejskich, Bane Nor (kontrakt w Norwegii).
Pozostałe	– urządzenia elektryczne, usługi projektowe, pozostałe usługi nieujęte w innych segmentach

Zarząd jednostki dominującej monitoruje wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto na sprzedaży. Koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu, pozostałe koszty i przychody operacyjne, jak również skutki finansowania Grupy (łącznie z kosztami i przychodami

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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

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

8.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, 30 czerwca 2018 roku.

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	Drogi kolejowe	Drogi tramwajowe	Pozostałe*	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	642 574	0	22 237	664 811	-136	664 675
Koszt własny sprzedaży	613 537	0	19 523	633 060	316	633 376
Wyniki						
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	29 037	0	2 714	31 751	-452	31 299

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	Drogi kolejowe	Drogi tramwajowe	Pozostałe*	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	533 126	0	13 978	547 104	-1 485	545 619
Koszt własny sprzedaży	511 814	0	15 301	527 115	-8 507	535 622
Wyniki						
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	21 312	0	-1 323	19 989	-9 992	9 997

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

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

8.2. Informacje geograficzne

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

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

<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku lub na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	547 381	-277	547 104
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	-1 485	-1 485
Przychody obszaru ogółem	547 381	-1 762	545 619
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	698 645	10 689	709 334
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	698 645	10 689	709 334
<i>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</i>			
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	834 269	9 074	843 343
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem na 31 grudnia 2018 roku	834 269	9 074	843 343

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody z umów z klientami

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

W aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami” a w pasywach „Zobowiązania z tytułu umów z klientami” prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży.

W przypadku gdy jednostka dominująca jest liderem konsorcjum lub jego członkiem, rozpoznaje w rachunku zysków i strat tylko przychody i koszty wynikające z udziału jednostki dominującej w konsorcjum.

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Poniższe tabele przedstawiają skutki wyceny usług w okresach sprawozdawczych.

	<i>Aktywa: Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Pasywa: Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	<i>Saldo</i>
1 stycznia 2019	288 574	2 005	286 569
30 czerwca 2019 (niebadane)	282 841	1 048	281 793
	<i>Aktywa: Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Pasywa: Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	<i>Saldo</i>
1 stycznia 2018	106 759	19 295	87 464
30 czerwca 2018 (niebadane)	231 020	7 297	223 723

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

<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Drogi tramwajowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	642 574	0	21 441	664 015
Przychody z kontraktów budowlanych	642 574	0	19 789	662 363
Przychody pozostałe	0	0	1 652	1 652
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0	796	796
Przychody ze sprzedaży razem	642 574	0	22 237	664 811

<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Drogi tramwajowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	502 330	0	43 447	545 777
Przychody z kontraktów budowlanych	502 330	0	40 797	543 127
Przychody pozostałe	0	0	2 650	2 650
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0	1 327	1 327
Przychody ze sprzedaży razem	502 330	0	44 774	547 104

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Przychody z kontraktów budowlanych	662 363	543 127
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	630 495	519 677
Ujęte do dnia bilansowego zyski	31 868	23 450
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	1 172	77
Otrzymane zaliczki	56 529	188 022

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

9.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Otrzymane odszkodowania i kary	347	390
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	238	18
Inne	21	58
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	606	466

9.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Darowizny	19	0
Koszty postępowania spornego i sądowego	0	8
Odszkodowania, kary i grzywny	271	263
Inne	9	16
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	299	287

9.4. Przychody finansowe

9.4.1 Przychody z tytułu odsetek

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	9	508
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek	0	137
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	56	0
Przychody finansowe ogółem	65	645

9.4.2 Inne przychody finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Dodatnie różnice kursowe	502	1 534
Wycena rozrachunków długoterminowych według zamortyzowanego kosztu	421	61
Pozostałe przychody finansowe	1	3
Przychody finansowe ogółem	924	1 598

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

9.5. Koszty finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	944	140
Odsetki dla kontrahentów	42	125
Odsetki budżetowe	36	6
Odsetki – prawo do użytkowania	69	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 022	961
Prowizje od kredytów	567	77
Ujemne różnice kursowe	0	21
Wycena rozrachunków długoterminowych według zamortyzowanego kosztu	0	1
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Koszty finansowe ogółem	2 680	1 331

9.6. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Amortyzacja	9 893	7 343
Zużycie materiałów i energii	169 616	214 305
Usługi obce	410 977	261 308
Podatki i opłaty	969	476
Koszty świadczeń pracowniczych	46 908	38 334
Pozostałe koszty rodzajowe	12 637	5 672
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	870	944
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	651 870	528 382
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	633 060	527 115
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 203	90
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	15 565	12 477
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych oraz w części rezerw	2 042	-11 302
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0

9.7. Składniki innych całkowitych dochodów

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-524	-1 829
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	80
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	-12
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-524	-1 897
Razem	-524	-1 829

10. Podatek dochodowy

10.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)
Ujęte w zysku lub stracie		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	2 745	1 593
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 745	1 593
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	2 745	1 593

Wybrane, najistotniejsze tytuły podatku odroczonego:

	Bilans		Rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			-2 224
Rozliczenie robót długoterminowych	52 605	54 829	-2 224
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			-5 207
Rozliczenie robót długoterminowych	28 810	29 277	-467
Aktywo na stratę podatkową	25 310	30 050	-4 740
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			2 983

10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 roku oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 625	8 205
Zysk brutto przed opodatkowaniem	13 625	8 205
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	2 589	1 559
Różnice w podatku dotyczące rynków zagranicznych	201	82
Korekty dotyczące księgowania bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Nieujęte aktywo z tyt. podatku odroczonego od straty podatkowej w Spółce zależnej	-95	-159
Różnice pozostałe	50	111
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 20,14% (2018: 19,41%)	2 745	1 593
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	2 745	1 593

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

11. Aktywa trwałe

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 (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
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2019	2 835	6 231	117 013	66 212	3 511	777	10 855	207 434
Korekta BO	0	-222	-82 555	-24 345	0	0	0	-107 122
Zwiększenia, w tym:	0	0	935	5 320	278	420	0	6 953
Nabycie	0	0	431	878	278	420	0	2 007
Reklasyfikacja - prawo do użytkowania*	0	0	260	4 577	0	0	0	4 837
Transfery	0	795	189	150	15	-1 151	0	-2
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 023	1 177	26	0	10 855	13 081
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 018	1 157	26	0	0	2 201
Reklasyfikacja- prawo do użytkowania	0	0	0	0	0	0	10 855	10 855
30 czerwca 2019	2 835	6 804	34 559	46 160	3 778	46	0	94 182
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2019	0	1 504	50 193	35 438	2 367	0	0	89 502
Korekta BO	0	-95	-27 034	-12 086	0	0	0	-39 215
Zwiększenia, w tym:	0	130	2 052	4 045	238	0	0	6 465
Amortyzacja okresu	0	130	1 727	1 534	238	0	0	3 629
Reklasyfikacja – prawo do użytkowania*	0	0	260	2 497	0	0	0	2 757
Transfery	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	170	1 094	7	0	0	1 271
Likwidacja i sprzedaż	0	0	170	1 094	7	0	0	1 271
30 czerwca 2019	0	1 539	25 041	26 303	2 598	0	0	55 481
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 835	4 727	66 820	30 774	1 144	777	10 855	117 932
Saldo zamknięcia	2 835	5 265	9 518	19 857	1 180	46	0	38 701

* dotyczy wykupu z leasingu

Na dzień 30 czerwca 2019 środki trwałe o wartości 37 373 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie zawartych umów leasingu, umów kredytowych oraz umów zlecenia o okresowe udzielenie gwarancji kontraktowych (na dzień 31 grudnia 2018 roku: o wartości 24 562 tysięcy złotych).

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018								
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transport	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa brutto środków trwałych								
1 stycznia 2018	2 835	6 239	113 696	49 367	2 593	9 892	7 439	192 061
Zwiększenia, w tym:	0	0	2 899	4 286	898	6 202	3 416	17 701
Nabycie	0	0	2 706	4 274	898	6 254	3 416	17 548
Transfery	0	16	1 232	13 883	25	-15 210	0	-54
Zmniejszenia, w tym:	0	24	814	1 324	5	107	0	2 274
Likwidacja i sprzedaż	0	24	814	1 324	5	158	0	2 325
31 grudnia 2018	2 835	6 231	117 013	66 212	3 511	777	10 855	207 434
Umorzenie środków trwałych								
1 stycznia 2018	0	1 233	39 582	31 331	1 876	0	0	74 022
Zwiększenia, w tym:	0	281	10 891	5 408	496	0	0	17 076
Amortyzacja okresu	0	281	10 877	5 406	496	0	0	17 060
Transfery	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	10	280	1 301	5	0	0	1 596
Likwidacja i sprzedaż	0	10	280	1 301	5	0	0	1 596
31 grudnia 2018	0	1 504	50 193	35 438	2 367	0	0	89 502
Wartość netto								
Saldo otwarcia	2 835	5 006	74 114	18 036	717	9 892	7 439	118 039
Saldo zamknięcia	2 835	4 727	66 820	30 774	1 144	777	10 855	117 932

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku, zmiany na wartości netto aktywa z tytułu prawa do użytkowania przedstawiały się następująco:

Wartość netto	31 grudnia 2018	korekta BO	Wpływ wdrożenia MSSF 16	Zwiększenia	Reklasyfikacja – prawo do użytkowania	Zmniejszenia	Amortyzacja	Reklasyfikacja – prawo do użytkowania	30 czerwca 2019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	67 906	5 111	32 405	10 855	-3 889	-6 600	-2 080	103 708

12. Aktywa niematerialne

12.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 1 551 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 96 tysięcy złotych).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa nie sprzedała aktywów niematerialnych.

13. Wartość firmy

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Elmont - Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o.	9 008	9 008
Torpol MS Sp. z o.o.*	0	0
Torpol Oil&Gas Sp. z o. o.	0	0
Razem	9 008	9 008

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

Test na utratę wartości aktywów trwałych niepodlegających amortyzacji

Zgodnie z zasadami MSR 36 Zarząd Torpol S.A. przeprowadził na 30 czerwca 2019 r. test na utratę wartości firmy powstałej po nabyciu spółki „Elmont” (w roku 2011 połączonej z jednostką dominującą) w wysokości 9 008 tysięcy złotych. Wartość firmy analizowana jest na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne – na poziomie jednostki dominującej 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. Zidentyfikowaną przesłanką uzasadniającą przeprowadzenie procedury jest obserwowany spadek notowań giełdowych Spółki.

W wyniku przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku badania, podtrzymano założony potencjał jednostki dominującej i nie stwierdzono utraty wartości firmy. Suma bilansowej wartości firmy, aktywów trwałych i znaku towarowego Elmont nie przewyższyły wartości odzyskiwalnej. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, nawet gdyby zaszły zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to łączna wartość bilansowa firmy, aktywów trwałych i znaku towarowego Elmont nie przekroczyłaby jego wartości możliwej do odzyskania.

Jednostka dominująca przeprowadzi kolejny test na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2019 roku.

14. Zapasy

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Materiały (według ceny nabycia)	69 101	57 709
Towary (według ceny nabycia)	1	19
Zaliczki na dostawy	109	731
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	69 211	58 459
Krótkoterminowe*	69 211	58 459
Długoterminowe	0	0

*Zapasy przewidziane są do realizacji w ciągu roku obrotowego.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2019 oraz 2018. Na dzień 30 czerwca 2019 roku ani na dzień 31 grudnia 2018 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

15. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Należności długoterminowe z tyt. kwot zatrzymanych	34	43
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	10 093	9 767
Należności długoterminowe ogółem	10 127	9 810

Należności krótkoterminowe

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Należności finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług:	214 996	299 912
Należności z tytułu dostaw i usług	214 996	299 912
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	0	0
Udzielone pożyczki	56	56
Pozostałe należności finansowe	2 374	2 610
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	235	549
Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych	2 139	2 061
Należności niefinansowe:		
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Aktywa z umów z klientami i inne niezafakturowane przychody	282 841	289 680
Aktywa z tytułu umów z klientami *	282 677	288 574
Inne niezafakturowane przychody	164	1 106
Pozostałe należności niefinansowe	15 886	9 250
Wypłacone zaliczki	9 686	2 400
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	4 406	5 771
Inne należności	1 794	1 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	516 153	601 508
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	10 017	9 064
Odpis aktualizujący inne należności	303	367
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	526 473	610 939

* dotyczą rozliczenia kontraktów budowlanych

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku kwota należności, na których ustanowiono cesję będącą zabezpieczeniem umów kredytowych oraz umowy pożyczki wyniosła 38 072 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota 243 879 tysięcy złotych).

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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Do jednego miesiąca	65 366	178 539
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	143 812	118 905
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	146
Powyżej 1 roku	1 352	1 358
Należności przeterminowane	14 465	10 028
Należności ogółem (brutto)	225 013	308 976
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	10 017	9 064
Należności netto	214 996	299 912

Należności z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Przeterminowane do jednego miesiąca	2 606	159
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	972	725
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 257	167
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	881	3 478
Przeterminowane powyżej 1 roku	8 749	5 499
Należności ogółem (brutto)	14 465	10 028
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	9 767	8 984
Należności netto	4 698	1 044

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług:

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	9 064	4 768
Zwiększenie	953	4 842
Wykorzystanie	0	0
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	-546
Reklasyfikacja do rezerwy na koszty	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	10 017	9 064

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 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 2019 (niebadane)	214 996	210 300	2 604	401	942	295	454
31 grudnia 2018	299 912	298 867	149	75	165	254	402

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

- na dzień 30 czerwca 2019 roku 693 tysiące złotych,
- na dzień 31 grudnia 2018 roku 894 tysiące złotych,
- na dzień 30 czerwca 2018 roku 2 108 tysięcy złotych.

Na drugim z kontraktów budowlanych wpływ środków z rachunków powierniczych realizowany był na podstawie przygotowanej szczegółowej dokumentacji pozytywnie, pisemnie zweryfikowanej przez Doradcę Technicznego.

Saldo środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty na wyżej opisanym kontrakcie wynosiło:

- na dzień 30 czerwca 2019 roku 0 złotych.
- na dzień 31 grudnia 2018 roku 0 złotych,
- na dzień 30 czerwca 2018 roku 1 tysiąc złotych.

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

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	20 697	33 942	74 127
Razem	20 697	33 942	74 127
- kwoty na realizację konkretnych kontraktów	693	894	2 109
- kwoty na rachunku zagranicznej jednostki	4	344	778

Wyjaśnienie wybranych pozycji korekt w rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku:

	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
1. Pozycja "pozostale"- przepływy z działalności operacyjnej:	-525	-1 830
-korekta – kapitał własny	-525	-1 830
2. Pozycja "pozostale" - przepływy z działalności inwestycyjnej:	-807	-1 182
-korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	-811	-1 127
- korekta - inne	4	-55
3. Pozycja "Zmiana stanu należności":	84 781	18 482
-bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych	-317	- 1 000
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	84 916	135 072
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami i przychody przyszłych okresów	6 839	-124 261
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	236	1 621
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	-6 636	6 834
-korekta należności – naliczone odsetki	-259	139
- korekta należności – podatek dochodowy	0	12
- korekta należności- wycena	2	65

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

4. Pozycja "Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek":	-128 885	-72 332
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	19 625	5 764
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-30 076	-26 886
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	4 746	-273
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów	-1 157	-12 326
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	-97 993	-37 703
-korekta zobowiązań – zakup środków trwałych	-419	-1 214
-korekta zobowiązań – odsetki	-46	-519
-korekta zobowiązań – leasing	-27 918	211
-korekta zobowiązań – finansowe inne	5 491	0
-korekta zobowiązań – dywidenda	-5 743	0
-korekta zobowiązań – inne	4 605	614
5. Pozycja „Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych”:	-16 690	-6 864
- bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-25 866	-5 849
- korekta – amortyzacja	-10 366	-8 211
- korekta – sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-33	0
- korekta – zakup środków trwałych	419	1 214
- korekta – leasing	42 443	4 854
- korekta nabycia – ŚT nabyte w drodze leasingu zwrotnego	-18 652	0
- korekta – likwidacja ST	-882	0
- korekta – naprawy okresowe – rachunkowość komponentów	811	1 128
- korekta nabycia - pozostałe	-4 564	0
6. Pozycja „Inne wpływy finansowe” – przepływy z działalności finansowej:	13 120	2 673
- korekta – leasing zwrotny	13 120	2 673

18. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2019 roku zysk jednostki dominującej za rok kończący się 31 grudnia 2018 został przeznaczony:

- 1) 2 424 258,25 złotych na zwiększenie kapitału rezerwowego,
- 2) 5 742 500,00 złotych na wypłatę dywidendy.

Dzień dywidendy został ustalony na 31 lipca 2019 roku. Dywidenda zostanie wypłacona 31 października 2019 roku.

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe

20.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
TF Silesia Sp. z o.o.	1 746	1 746
Nationale-Nederlanden OFE	400	400
PKO TFI	404	404
NN Investment Partners TFI S.A.	377	377
Pozostali	1 667	1 667
Razem	4 594	4 594

W ciągu okresu 6 miesięcy 2019 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

20.2. Wartość nominalna akcji

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

20.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
TF Silesia Sp. z o.o.		
udział w kapitale	38%	38%
udział w głosach	38%	38%
Nationale-Nederlanden OFE		
udział w kapitale	8,71%	8,71%
udział w głosach	8,71%	8,71%
PKO TFI		
udział w kapitale	8,79%	8,79%
udział w głosach	8,79%	8,79%
NN Investment Partners TFI S.A.*		
udział w kapitale	8,21%	8,21%
udział w głosach	8,21%	8,21%

20.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku ograniczenia w umowach finansowych z bankami dotyczące wypłaty dywidendy nie uległy zmianie w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	<i>Termin spłaty ostatniej raty</i>	<i>30 czerwca 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Krótkoterminowe			
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 października 2020	8 000	4 000
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	31 sierpnia 2019	8 000	4 000
Towarzystwo Finansowe SILESIA Sp. z o.o.	30 września 2020	50 000	0
Kredyt w rachunku kredytowym (Bank Gospodarstwa Krajowego)	31 sierpnia 2019	29 754	50 000
Kredyt w rachunku bieżącym (mBank S.A.)	31 października 2019	2 924	1 952
Odsetki		221	41
Razem		98 899	59 993

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Lp.	Bank kredytujący / pożyczkodawca	Kwota i waluta kredytu wg umowy (w tysiącach)	Zadłużenie z tytułu kredytu / pożyczki - krótkoterminowe (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	50 000 PLN	29 754 PLN	0 PLN	31 sierpnia 2019	kredyt w rachunku kredytowym	WIBOR 1M + marża Banku	brak	brak	1) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 82 500 tysięcy PLN, 3) cesja wierzytelności do max. wysokości 55 000 tysięcy PLN z finansowanego kontraktu.
2	Bank Gospodarstwa Krajowego	20 000 PLN	0 PLN	13 PLN	26 stycznia 2020	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża Banku	zastaw rejestrowy na palownicy kolejowej typu PV 15PRP oraz zastaw na profilarce do tłucznia USP5000C wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 30.000 tysięcy PLN
3	Bank PEKAO S.A.	20 000 PLN	0 PLN	3 PLN	31 lipca 2019	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża Banku	zastaw rejestrowy na 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 oraz na 25 wagonach 412 Za 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 24 000 tysiące PLN
4	mBank S.A. (współkredytobiorcą jest Torpol Oil & Gas Sp. z o.o.	15 000 PLN	2 924 PLN	8 PLN	31 października 2019	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.

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

5	TF Silesia Sp. z o.o.	8 000 PLN	8 000 PLN	27 PLN	31 października 2019	pożyczka	WIBOR 1M + marża	brak	1)hipoteka umowna na nieruchomości w Koninie do kwoty 12 000 tysięcy PLN 2) hipoteka umowna łączna wartość nieruchomości w Kostrzynie Wlkp. Do kwoty 20 000 tysięcy PLN.	1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 12 000 tysięcy PLN 2) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 3) cesja praw z Polisy Ubezpieczenia Mienia
6	TF Silesia Sp. z o.o	8 000 PLN	8 000 PLN	29 PLN	31 października 2020	pożyczka	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na zgrzewarce na podwoziu DAF, oczyszczarce tłucznią, 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	brak	1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 12 000 tysięcy PLN 2) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
7	TF Silesia Sp. z o.o	50 000 PLN	50 000 PLN	164 PLN	30 września 2020	pożyczka	WIBOR 1M + marża	brak	brak	1) świadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.. 777 par. 1 punkt 5 Kcp do kwoty 75 000 tysięcy PLN 2) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 3) cesja wierzytelności z kontraktu
Razem PLN		171 000 PLN	98 678 PLN	244 PLN						

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

22. Zmiany stanu rezerw

22.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Rezerwa na sprawy sporne*</i>	<i>Rezerwa na koszty kontraktów</i>	<i>Rezerwa na straty na kontraktach</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019	2 761	982	0	306	1 031	5 080
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	0	0
Wykorzystane	0	13	0	0	213	226
Rozwiązane	0	0		0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2019 (niebadane)	2 761	969	0	306	818	4 854
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	2 761	34	0	306	818	3 919
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	0	935	0	0	0	935
Razem	2 761	969	0	306	818	4 854
Na dzień 1 stycznia 2018	2 061	868	113	1 250	0	4 292
Utworzone w ciągu roku obrotowego	700	184	0	4	1 031	1 919
Wykorzystane	0	70	0	0	0	70
Rozwiązane	0	0	113	948	0	1 061
Na dzień 31 grudnia 2018	2 761	982	0	306	1 031	5 080
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	2 761	47	0	306	1 031	4 145
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	0	935	0	0	0	935
Razem	2 761	982	0	306	1 031	5 080

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

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Grupa na dzień 30 czerwca 2019 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 2 761 tysięcy złotych (2018 rok: 2 761 tysięcy złotych).

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

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

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Rezerwy	935	935
Zobowiązania finansowe:		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	12 000	4 000
Pozostałe zobowiązania finansowe:	83 042	63 417
Zobowiązania z tytułu leasingu	68 550	44 011
Zobowiązania finansowe inne	159	5 650
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	14 333	13 756
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	435	0
Razem	96 412	68 352

Zobowiązania krótkoterminowe

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	244 520	274 596
Wobec jednostek powiązanych	170	288
Wobec jednostek pozostałych	244 350	274 308
Kredyty i pożyczki	86 899	55 993
Pozostałe zobowiązania finansowe:	22 500	17 754
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 325	11 946
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	467	48
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 460	4 880
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	1 248	759
Inne zobowiązania	0	121
Zobowiązania niefinansowe:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów	4 150	5 307
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	1 048	2 005
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	3 102	3 302
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	91 160	189 153
Podatek VAT	21 311	48 775
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 498	1 324
Pozostałe z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych	5 521	4 571
Zobowiązania z tyt. wypłat z zysku	5 743	0
Zaliczki otrzymane na dostawy	56 529	133 825
Inne zobowiązania	558	658
Rozliczenia międzyokresowe	28 133	27 211
Rezerwy	3 919	4 145
Razem	481 281	574 159

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Zasady i warunki płatności zobowiązań:

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Do jednego miesiąca	111 658	167 328
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	78 026	73 139
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18 540	3 406
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 354	17 189
Powyżej 1 roku	7 769	7 461
Zobowiązania przeterminowane	22 173	6 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	244 520	274 596

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Przeterminowane do jednego miesiąca	20 329	3 626
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	530	610
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	361	988
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	222	259
Przeterminowane powyżej 1 roku	731	590
Zobowiązania przeterminowane ogółem	22 173	6 073

23.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 295	4 315
Premii i nagród	6 197	5 617
Badania sprawozdania finansowego	173	66
Rozliczenie kontraktów budowlanych dotyczących podwykonawców	15 954	16 701
Rezerwa na koszty i sprawy sporne	437	437
Pozostałe	77	75
Razem	28 133	27 211
- krótkoterminowe	28 133	27 211
- długoterminowe	0	0

24. Zobowiązania warunkowe

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	724 966	619 667
Poręczenia	0	0
Weksle własne	2 500	2 500
Inne zobowiązania warunkowe	1 554	1 337
Razem zobowiązania warunkowe	729 020	623 504

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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

24.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	1 179	Smay Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Krakowie	Pozew opiera się na uznaniu umowy zawartej pomiędzy Smay Sp. z o.o. a podwykonawcą za umowę o roboty budowlane i w związku z tym solidarnej odpowiedzialności z art. 647 (1) k.c. pozwanej. Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości ponieważ umowa na podstawie której dochodzone jest roszczenie była umową dostawy sprzętu, ponadto dostawca nie był Spółce zgłoszony w trybie art. 647 (1) par. 3 k.c. Sprawa w toku. Kolejny termin rozprawy w dniu 3.10.2019 roku.
2	O zapłatę	262	Agnes S.A.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	Powództwo oparte jest na art. 5 ustawy z dnia 8 marca 2013 roku o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, czyli powód żąda odsetek ustawowych po upływie 30 dni liczonych od doręczenia pozwanemu faktury. Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2018 r. ogłoszono wyrok - powództwo uwzględnione częściowo. W dniu 13 grudnia 2018 r. Pozwany złożył wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku i doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Wyrok nieprawomocny - sprawa w toku.

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

Sprawy prowadzone z wniosku jednostek Grupy

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18 września 2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 259,04 zł tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. W dniu 2 stycznia 2018 r. pełnomocnik PKP PLK S.A. wniósł odpowiedź na pozew. Na rozprawach przesłuchiwani są kolejni świadkowie. Kolejne terminy rozpraw zostały wyznaczone na: 4, 8, 15, 18, 22, 25, 29 listopada 2019 roku oraz 2 i 6 grudnia 2019r.
2	O zapłatę	1 406 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 6 grudnia 2017 r. Konsorcjum wniosło pozew przeciwko Miastu Łódź, o zasądzenie od Miasta Łódź na rzecz Konsorcjum kwoty 1 406 237,03 zł wraz z odsetkami ustawowymi. Powództwo obejmuje roszczenia Konsorcjum o zwrot nienależnego świadczenia w postaci wartości usług realizowanych bez podstawy umownej na rzecz Miasta Łódź polegających na konserwacji i utrzymaniu systemów i urządzeń zlokalizowanych w części miejskiej Dworca Łódź Fabryczna oraz części wspólnej Dworca w zakresie, za jaki odpowiada Miasto Łódź w okresie od 1 stycznia 2017 r. od 31 sierpnia 2017 r. (przedświadczenie). Na rozprawach zostali przesłuchani kolejni świadkowie. W dniu 2 maja 2019 r. Miasto Łódź złożyło pismo procesowe podsumowujące postępowanie dowodowe w sprawie. W dniu 31 maja 2019 r. Konsorcjum złożyło pismo procesowe podsumowujące postępowanie dowodowe w sprawie oraz wniosło o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodu z dokumentów dołączonych do pisma procesowego oraz o zobowiązanie do złożenia dokumentów do akt sprawy. Ponadto w ww. piśmie Konsorcjum

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

					doprecyzowało wniosek o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z opinii biegłego.
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. 7 stycznia 2019 r. - wezwanie przez Sąd do rozważenia przez strony możliwości ugodowego załatwienia sporu i zawiadomienia Sądu w terminie 21 dni od daty doręczenia wezwania o wynikach podjętych rokowań ugodowych. W przypadku nie dojścia do ustalenia warunków ugody Sąd wzywa do rozważenia możliwości skierowania sprawy do mediacji; 24 stycznia 2019 r. - wniosek PKP S.A. o wyrażenie zgody na złożenie duplikacji; 28 stycznia 2019 r. - wyrażenie przez Miasto zgody na przeprowadzenie rozmów ugodowych z prośbą o ich przedłużenie do końca kwietnia 2019 r.; 4 lutego 2019 r. - wyrażenie zgody przez PKP S.A. na skierowanie sprawy do mediacji pod warunkiem wyrażenia zgody przez pozostałych Pozwanych tj. PKP PLK i Miasto; 4 lutego 2019 r. - brak zgody PKP PLK na mediację; 5 lutego 2019 r. - wyrażenie zgody przez Konsorcjum na skierowanie sprawy do mediacji wraz z wnioskiem o wyznaczenie stronom terminu do końca kwietnia 2019 r. na poinformowanie Sądu o zakończonych rozmowach i ewentualnym ugodowym zakończeniu sporu. W dniu 14 maja 2019 r. Konsorcjum wniosło o podjęcie przez Sąd czynności w postępowaniu w związku z długotrwałą chorobą sędziego, w tym o wyznaczenie terminu na złożenie pisma procesowego przez PKP PLK i PKP. W dniu 28 czerwca 2019 r. Miasto Łódź złożyło pismo procesowe stanowiące duplikację na replikę na odpowiedź na pozew Konsorcjum. W tym samym dniu, tj. 28 czerwca 2019 r. PKP PLK złożyło duplikację na replikę na odpowiedź na pozew Konsorcjum. Na dzień 28 października 2019 r. wyznaczono termin rozprawy, Astaldi, Torpol, Intercor i PBDiM zostali wezwani do osobistego stawienia się na rozprawie.
4	O zapłatę	34 550	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie	W dniu 7 czerwca złożono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w przychodach Grupy.

24.2. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

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

Zarząd jednostki dominującej ocenił skutki podatkowe wyodrębnienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa i na tej podstawie rozpoznał aktywo z tytułu podatku odroczonego. Zarząd w dniu 22 marca 2012 otrzymał pozytywną interpretację podatkową Ministra Finansów w zakresie podatku VAT oraz w dniu 4 kwietnia 2012 roku otrzymał pozytywną interpretację podatkową Ministra Finansów w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych, a także oszacował, że Spółka w przyszłych latach osiągnie wystarczające dochody, które umożliwią zrealizowanie tego aktywa. Powyższe aktywo z tytułu podatku odroczonego wynosiło 6 581 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku. W związku ze zmianą ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (ustawa weszła w życie 1 stycznia 2018 roku) Zarząd jednostki dominującej dokonał szczegółowej analizy skutków prawnych i podatkowych nowelizacji ustawy. Na tej podstawie w grudniu 2017 roku została podjęta uchwała o spisaniu aktywa dotyczącego wyodrębnionego znaku towarowego w wysokości 5 264 tysiące złotych.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku nie rozpoznano rezerw na policzalne ryzyko podatkowe.

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

25. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	935	-	66 221	-
II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:					
Lineal Sp. z o.o.	-	183	-	-	170

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku dotyczące sprzedaży i zakupów i na dzień 31 grudnia 2018 roku dotyczące należności i zobowiązań:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	-	-	8 000	30
II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:					
Lineal Sp. z o.o.	-	145	-	-	358

25.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

26. Ryzyko finansowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w ocenie ryzyka finansowego względem oceny ujawnionej na 31 grudnia 2018 roku.

27. Instrumenty finansowe

27.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty przyporządkowane są poziomowi 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii pomiaru wartości godziwej.

28. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

	<i>Okres zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Zarząd	1 828	1 574
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 828	1 574
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Rada Nadzorcza	243	401
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	243	401
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Razem	2 071	1 975

29. Zarządzanie kapitałem

Cele zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w porównaniu do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Pozostałe zobowiązania finansowe (długo i krótkoterminowe)	105 542	81 171
Obligacje długoterminowe	0	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	98 899	59 993
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	244 520	274 596
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	4 150	5 307
Pozostałe zobowiązania niefinansowe (długo i krótkoterminowe)	91 160	189 153
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-20 697	-33 942
Zadłużenie netto	523 574	576 278
Kapitał własny	205 651	201 810
Kapitał i zadłużenie netto	729 225	778 088
Wskaźnik dźwigni	0,72	0,74

30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powinny zostać ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku. Miały miejsce natomiast następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na przyszłą sytuację jednostki dominującej:

Data	Instytucja	Rodzaj dokumentu	Wartość zdarzenia w tysiącach	Opis	Nr raportu bieżącego
9 lipca 2019	TORPOL S.A.	Informacja o odwołaniu członka Rady Nadzorczej oraz powołaniu dwóch członków Rady Nadzorczej TORPOL S.A.		Odwołanie członka Rady Nadzorczej oraz powołanie dwóch członków Rady Nadzorczej TORPOL S.A.	46/2019
9 lipca 2019	TORPOL S.A.	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Zgromadzeniu Torpol S.A.		Wykaz akcjonariuszy	47/2019
18 lipca 2019	AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.	Zawarto aneks do umowy zlecenia udzielania gwarancji w ramach limitu.		Na mocy aneksu kwota przyznanego limitu wynosi 80 mln.	48/2019
24 lipca 2019	Bank Pekao S.A.	Zawarto aneks do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe.		Na mocy aneksu okres udostępniania odnawialnego limitu do ustalonej aktualnie kwoty 80 000 zł zostanie wydłużony do końca 2020 roku, natomiast data wygaśnięcia gwarancji nie będzie mogła być późniejsza niż koniec lipca 2030 roku.	49/2019 w nawiązaniu do 22/2018

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

24 lipca 2019	Bank Pekao S.A.	Zawarto aneks do umowy kredytu w rachunku bankowym.		Na mocy aneksu wydłużony zostanie termin dostępności/splaty kredytu do końca lipca 2020.	49/2019 w nawiązaniu do 22/2018
26 lipca 2019	TF Silesia Sp. Z o.o.	Zawarto umowę pożyczki	30 000 PLN	Umowa pożyczki ma charakter warunkowy. Spłata pożyczki nastąpi w 3 ratach po 10 000 PLN na koniec czerwca 2021, listopada 2021 oraz marca 2022.	50/2019 w nawiązaniu do 12/2019
29 lipca 2019	PKP PLK S.A. Zarząd Morskich Portów Szczecin i Świnoujście S.A.	Zawarto umowę na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych	936 000 PLN netto	Umowa na opracowanie projektów wykonawczych i wykonanie robót budowlanych na Stacji Szczecin Port Centralny w ramach projektu pn.: „Poprawa dostępu kolejowego do portów morskich w Szczecinie i Świnoujściu”.	51/2019 w nawiązaniu do 11/2019 oraz 31/2019
29 lipca 2019	PKP PLK S.A. Zarząd Morskich Portów Szczecin i Świnoujście S.A.	Zawarto umowę na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych	508 000 PLN netto	Umowa na opracowanie projektów wykonawczych i wykonanie robót budowlanych na Stacji Świnoujście w ramach projektu pn.: „Poprawa dostępu kolejowego do portów morskich w Szczecinie i Świnoujściu”.	52/2019 w nawiązaniu do 20/2019 oraz 32/2019
7 sierpnia 2019	PKP PLK S.A.	Zawarto umowę na wykonanie robót budowlanych	330 700 PLN netto	Umowa na wykonanie prac projektowych i robót budowlanych na stacji Łódź Kaliska w ramach przedsięwzięcia pn.” Przebudowa stacji Łódź Kaliska w ramach projektu zwiększenie dostępności magistrali E20 i C-E20 poprzez poprawę stanu technicznego przyległych linii kolejowych”	53/2019 w nawiązaniu do 12/2019

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

7 sierpnia 2019	Track Tec KolTram Sp. Z o.o.	Informacja nt. współpracy w zakresie dostaw materiałów budowlanych	17 600 PLN netto	Umowa sprzedaży materiałów budowlanych obejmujących rozjazdy kolejowe	54/2019
9 sierpnia 2019	Bank Gospodarstwa Krajowego	Zawarto umowę o udzielenie gwarancji bankowej		Na mocy umów BGK udzieli gwarancji bankowych zwrotu zaliczki w łącznej wysokości 115 200 PLN oraz 62 500 PLN.	55/2019
14 sierpnia 2019	TORPOL S.A.	Aktualizacja informacji nt. postępowania przetargowego organizowanego przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.		Powzięto informację o ogłoszeniu wyroku przez Sąd Okręgowy w Białymstoku, na mocy którego Zamawiający ma dokonać ponownej oceny ofert złożonych w postępowaniu.	56/2019 w nawiązaniu do 30/2019
21 sierpnia 2019	PKP PLK S.A.	Zawarto aneks do umowy na wykonanie robót budowlanych		Na mocy aneksu termin wykonania robót budowlanych w ramach projektu „Prace na linii kolejowej nr 219 na odcinku Szczymon-Ełk uległ wydłużeniu o 9 miesięcy i został wyznaczony na maj 2020. Dodatkowo Jednostce Dominującej zostały zlecone dodatkowe prace o wartości ok. 19 900 PLN netto.	57/2019 w nawiązaniu do 53/2017
22 sierpnia 2019	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Aktualizacja informacji nt. postępowania przetargowego organizowanego przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. – ponowny wybór najkorzystniejszej oferty		Oferta Konsorcjum została uznana za najkorzystniejszą w postępowaniu pn. „Przebudowa układu infrastruktury kolejowej dla obsługi Elektrowni Ostrołęka C”. Termin realizacji inwestycji został określony na 36 miesięcy od daty zawarcia umowy. Cena oferty złożonej przez Konsorcjum wynosi ok. 219 900 PLN netto. Udział Jednostki Dominującej w Konsorcjum został określony na 88%.	58/2019 w nawiązaniu do 56/2019

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

30 sierpnia 2019	TORPOL S.A.			Informacja w sprawie wstępnych wyników finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku	59/2019
2 września 2019	TORPOL S.A.			Informacja o zatwierdzeniu dokumentu pn.: „Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. na lata 2019-2023”	60/2019
4 września 2019	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Zawarto aneks do umowy o linie wielocelową		Na mocy aneksu kwota limitu na gwarancje bankowe została zmniejszona do kwoty 86 300 PLN. Okres ważności limitu został ustalony do końca października 2019.	61/2019

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

1. Załącznik 1. Działalność zaniechana

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

Decyzja o rozpoczęciu procesu likwidacji Torpol Norge AS związana jest z ujemnymi wynikami finansowymi i kapitałami własnymi Spółki powstałymi na skutek długotrwałego braku kontraktacji, przedłużającej się w roku 2018 trudnej sytuacji na norweskim rynku postępowań przetargowych spowodowanej niską aktywnością lokalnych zamawiających oraz w dalszym ciągu przesuwaniem w czasie uruchomienia programu Narodowego Planu Transportowego na lata 2018-2029, jak również brakiem pozyskania lokalnego inwestora branżowego dla aktywów Torpol Norge AS.

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018
Przychody	53	-1 484
Koszty	697	10 863
Strata z działalności operacyjnej	-644	-12 347
Przychody/ koszty finansowe netto	-117	-165
Strata przed opodatkowaniem	-761	-12 512
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	0	0
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-761	-12 512
Podatek dochodowy	0	0
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-761	-12 512

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

	30 czerwca 2019
Aktywa	
Aktywa niematerialne	0
Rzeczowe aktywa trwałe	676
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0
Należności z tytułu dostaw i usług	1 448
Środki pieniężne	4
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 148
Zobowiązania z tytułu podatków	169
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	120
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe*	30 013
Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	155
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	36 605

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

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Przepływy środków pieniężnych netto Torpol Norge AS przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018</i>
Przepływy z działalności operacyjnej	-1 499	-5 270
Przepływy z działalności inwestycyjnej	1 388	0
Przepływy z działalności finansowej	-229	3 998
Wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych netto	-340	-1 272

Na dzień 30 czerwca 2019 roku żadne należności z tytułu dostaw i usług wyodrębnione w ramach działalności zaniechanej nie zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2019 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne.

	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>			
				<i>30–90 dni</i>	<i>90–180 dni</i>	<i>180–360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
30 czerwca 2019	1 448	1 426	22	0	0	0	0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	289	0	0	0	289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	-161	819	213	0	871
	0	128	819	213	0	1 160

GRUPA KAPITAŁOWA TORPOL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 5 września 2019 roku