

TORPOL S.A.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2023 ROKU**

TORPOL S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skrócony bilans - AKTYWA.....	5
Skrócony bilans - PASYWA.....	6
Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	9
1. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki Torpol za pierwszy kwartał 2023 roku.....	9
2. Zmiana szacunków	9
3. Sezonowość działalności.....	10
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	10
5.1. Segmenty operacyjne	11
5.2. Informacje geograficzne	12
6. Zobowiązania warunkowe.....	12

TORPOL S.A.
 Kwartalna informacja finansowa
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
 (w tysiącach złotych)

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku

		<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022</i>
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług		188 589	202 142
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		109	186
Przychody ze sprzedaży		188 698	202 328
Koszt własny sprzedaży		168 760	171 800
Zysk brutto ze sprzedaży		19 938	30 528
Koszty sprzedaży		0	289
Koszty ogólnego zarządu		7 933	6 874
Pozostałe przychody operacyjne		1 028	3 699
Pozostałe koszty operacyjne		539	3 139
Zysk z działalności operacyjnej		12 494	23 925
Przychody z tytułu odsetek		6 759	1 548
Inne przychody finansowe		644	1 781
Koszty finansowe		1 756	1 050
Zysk brutto		18 141	26 204
Podatek dochodowy		3 816	5 135
Zysk netto za okres		14 325	21 069
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		14 325	21 069
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
- liczba akcji w tysiącach sztuk		22 970	22 970
-podstawowy i rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,62	0,92

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022</i>
Zysk/(strata) netto za okres		14 325	21 069
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem		0	0
Zyski/Straty aktuarialne		0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem:		0	19
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0	19
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników które mogą być przeniesione w okresach późniejszych na wynik finansowy		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	19
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		14 325	21 088
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		14 325	21 088

TORPOL S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONY BILANS - AKTYWA
na dzień 31 marca 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 marca 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		234 290	221 820
Rzeczowe aktywa trwałe		109 579	97 095
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		57 947	67 508
Wartość firmy		9 008	9 008
Aktywa niematerialne		3 335	3 532
Udziały w jednostkach zależnych		5 404	5 404
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		5	34
Pozostałe należności długoterminowe		11 886	12 029
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		35 743	25 728
Rozliczenia międzyokresowe		1 383	1 482
Aktywa obrotowe		725 672	681 338
Zapasy		68 641	63 896
Należności z tytułu dostaw i usług		175 803	86 171
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		99	213
Udzielone pożyczki		845	14 934
Pozostałe należności finansowe		4 674	5 172
Aktywa z tytułu umów z klientami		45 508	81 598
Pozostałe należności niefinansowe		7 230	4 544
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	4 282
Rozliczenia międzyokresowe		4 768	4 222
Pozostałe aktywa finansowe		2 450	3 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		415 654	412 990
SUMA AKTYWÓW		959 962	903 158

TORPOL S.A.
 Kwartalna informacja finansowa
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
 (w tysiącach złotych)

SKRÓCONY BILANS - PASywa
na dzień 31 marca 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 marca 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny		424 029	409 704
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		162 333	162 333
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		54 617	54 617
Zyski zatrzymane		197 625	183 300
Kapitał zapasowy – pozostały		4 301	4 301
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		559	559
Zobowiązania długoterminowe		113 634	117 871
Oprocentowane kredyty i pożyczki		18 052	18 905
Rezerwy		31 392	33 009
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		40 201	42 659
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		19 792	19 136
Pozostałe zobowiązania finansowe		4 197	4 162
Zobowiązania krótkoterminowe		422 299	375 583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		79 333	67 819
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		22 327	22 213
Kredyty i pożyczki		3 375	3 349
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		11 597	12 153
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 748	9 029
Rozliczenie międzyokresowe przychodów		2	2
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		166 724	119 891
Zaliczki otrzymane na kontrakty		28 636	57 387
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		17 161	5 710
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		895	665
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		1 261	0
Rozliczenia międzyokresowe		45 696	35 297
Rezerwy		39 544	42 068
Zobowiązania razem		535 933	493 454
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		959 962	903 158

TORPOL S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/Strata brutto		18 141	26 204
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		6 057	5 732
Zysk na działalności inwestycyjnej		-243	-121
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami		-52 129	-4 333
Zmiana stanu zapasów		-4 745	-15 941
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		41 889	64 351
Przychody z tytułu odsetek		-6 759	-1 548
Koszty z tytułu odsetek		1 635	992
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9 952	-12 352
Zmiana stanu rezerw		-4 141	11 033
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-8 288	-14 741
Pozostałe		0	19
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 369	59 295
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		243	121
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania		-11 454	-1 614
Splata udzielonych pożyczek		27 918	0
Udzielone pożyczki		-13 909	0
Odsetki otrzymane		4 389	529
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		7 187	-964
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-3 490	-3 780
Splata pożyczek/kredytów		-827	-11 724
Odsetki zapłacone		-1 575	-975
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-5 892	-16 479
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 664	41 852
Środki pieniężne na początek okresu		412 990	428 973
Środki pieniężne na koniec okresu		415 654	470 825

TORPOL S.A.
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy - pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski / straty aktuarialne)</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		4 594	162 333	54 617	4 301	183 300	0	559	409 704
- Zysk roku		0	0	0	0	14 325	0	0	14 325
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	14 325	0	0	14 325
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2023 roku		4 594	162 333	54 617	4 301	197 625	0	559	424 029
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		4 594	156 320	54 617	4 301	75 623	-888	263	294 830
- Zysk roku		0	0	0	0	21 069	0	0	21 069
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	19	0	19
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	21 069	19	0	21 088
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2022 roku		4 594	156 320	54 617	4 301	96 692	-869	263	315 918
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		4 594	156 320	54 617	4 301	75 623	-888	263	294 830
- Zysk roku		0	0	0	0	183 300	0	0	183 300
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	888	296	1 184
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	183 300	888	296	184 484
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 013	0	0	-6 013	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-68 910	0	0	-68 910
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		4 594	162 333	54 617	4 301	183 300	0	559	409 704

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki Torpol za pierwszy kwartał 2023 roku

Spółka dysponuje odpowiednimi zasobami kadrowymi i maszynowymi oraz zapleczem finansowym, co pozwala na prawidłową realizację portfela zamówień oraz wysoką aktywność w pozyskiwaniu projektów infrastrukturalnych, nie tylko z branży kolejowej, ale również m.in. z segmentu tramwajowego, z obszaru realizacji obiektów inżynieryjnych i budownictwa kubaturowego.

W okresie sprawozdawczym skala działalności Spółki zdeterminowana była wielkością przerobu własnego na kontraktach wynikającą z obowiązujących harmonogramów prac. Mimo utrzymania przychodów ze sprzedaży na zbliżonym poziomie rdr. Spółka zanotowała spadek zysku brutto ze sprzedaży (o 34,7% rdr.) ponieważ większość projektów w portfelu Spółki charakteryzująca się wysoką średnią marżą została w głównej mierze zakończona i rozliczona do końca 2022 roku, a ich wpływ na poziomy rentowności w okresie sprawozdawczym był zdecydowanie mniejszy.

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym wzrosła (o 10,7% rdr.) i wyniosła 7 933 tysięcy złotych wobec 7 163 tysięcy złotych rok wcześniej, głównie na skutek dyktowanego wysoką inflacją średniego poziomu wzrostu wynagrodzeń w Spółce.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie na koniec okresu sprawozdawczego i wyniosło 489 tysięcy a zysk z działalności operacyjnej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 12 494 tysięcy złotych (spadek o 47,8% rdr.).

Spółka wyraźnie poprawiła wynik na działalności finansowej. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 5 647 tysięcy złotych (wobec 2 279 tysięcy złotych rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem wysokich przychodów odsetkowych od depozytów terminowych podyktowanych wysokim poziomem oprocentowania.

W efekcie zysk brutto Spółki wyniósł 18 141 tysięcy zł wobec 26 204 tysięcy zł w pierwszym kwartale ubiegłego roku. Zysk netto Spółki wyniósł 14 325 tysięcy zł, co oznacza spadek o 32% w stosunku do roku ubiegłego.

2. Zmiana szacunków

Zarząd Torpol S.A., w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. W skutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 8 612 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2022 roku: zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 15 048 tysięcy złotych). Na zwiększenie zysku wpływ miało przede wszystkim uzyskanie formalnych akceptacji rozwiązań zamiennych pozwalających na zniwelowanie części kosztu realizacyjnego robót oraz kontraktacja zakresów robót dodatkowych. Ponadto niższe koszty realizacji robót wykonywanych siłami własnymi, przede wszystkim w obszarze optymalizacji wykorzystania sprzętu własnego.

3. Sezonowość działalności

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

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

Oprócz sezonowości wpływ na przychody ze sprzedaży oraz koszty ma portfel kontraktów oraz specyfika współpracy z podmiotami publicznymi.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, opublikowanym w dniu 10 marca 2023 roku za wyjątkiem zmian związanych z wdrożeniem nowych standardów. Powyższe zmiany zostały opisane w notcie 7.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Torpol S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

TORPOL S.A.
 Kwartalna informacja finansowa
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

5.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 roku.

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostale</i>	<i>Razem</i>	
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku				
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	166 546	22 152	188 698	188 698
Koszt własny sprzedaży	144 023	24 737	168 760	168 760
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	22 523	-2 585	19 938	19 938

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostale</i>	<i>Razem</i>	
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku				
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	187 088	15 240	202 328	202 328
Koszt własny sprzedaży	155 770	16 030	171 800	171 800
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	31 318	-790	30 528	30 528

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

TORPOL S.A.
 Kwartalna informacja finansowa
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

5.2. Informacje geograficzne

Spółka zaangażowana jest w prowadzenie projektów generalnego wykonawstwa w branży budownictwa kolejowego i tramwajowego na terenie Polski. 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku lub na dzień 31 marca 2023 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów wewnętrznych	188 698	0	188 698
Przychody obszaru ogółem	188 698	0	188 698
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	959 962	0	959 962
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	959 962	0	959 962

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku lub na dzień 31 marca 2022 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	202 328	0	202 328
Przychody obszaru ogółem	202 328	0	202 328
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 005 229	763	1 005 992
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	1 005 229	763	1 005 992

6. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	<i>31 marca 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Na rzecz jednostek pozostałych, z tytułu:		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	524 802	526 966
Weksle własne	11	2 511
Umowy trójstronne	138 348	136 412
Inne zobowiązania warunkowe	153	171
Razem zobowiązania warunkowe	663 314	666 060

TORPOL S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 19 maja 2023 roku