

GRUPA TORPOL S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skrócony skonsolidowany bilans - Aktywa	5
Skrócony skonsolidowany bilans - Pasywa	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	10
4. Akcjonariat jednostki dominującej.....	11
5. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	11
6. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6.1. Założenie kontynuacji działalności	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Nowe standardy rachunkowości	12
7.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	12
7.2. Nowe standardy rachunkowości	13
7.3. Zmiany prezentacji.....	14
8. Zmiana szacunków wyceny kontraktów	15
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za trzy kwartały 2023 roku.....	15
10. Sezonowość działalności.....	16
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
11.1. Segmenty operacyjne	17
11.2. Informacje geograficzne	18
12. Podatek odroczoney	19
13. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych.....	19
14. Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	20
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20
16. Instrumenty finansowe	20
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
18. Zmiany stanu rezerw	21
18.1. Zmiany stanu rezerw	21
18.2. Inne rezerwy.....	22
19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	22
20. Zobowiązania warunkowe.....	22
20.1. Sprawy sądowe	23
21. Informacje o podmiotach powiązanych.....	26
21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	27
22. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	27
23. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognoz.....	29
24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2023 roku	29
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	30

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>
	<i>Nota</i>			
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	672 674	246 196	730 172	268 559
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	393	63	1 667	1 031
Przychody ze sprzedaży	673 067	246 259	731 839	269 590
Koszt własny sprzedaży	576 234	210 861	582 487	213 545
Zysk brutto ze sprzedaży	96 833	35 398	149 352	56 045
Koszty sprzedaży	0	0	751	189
Koszty ogólnego zarządu	31 186	10 726	27 037	8 836
Pozostałe przychody operacyjne	4 050	1 849	5 557	3 472
Pozostałe koszty operacyjne	4 686	915	4 660	2 029
Zysk z działalności operacyjnej	65 011	25 606	122 461	48 463
Przychody z tytułu odsetek	20 125	5 988	10 584	4 739
Inne przychody finansowe	220	120	4 503	178
Koszty finansowe	7 659	2 713	4 917	2 225
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	0	0	0	0
Zysk brutto	77 697	29 001	132 631	51 155
Podatek dochodowy	16 573	5 978	26 840	10 560
Zysk netto za okres	61 124	23 023	105 791	40 595
Przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	61 066	22 977	105 804	40 576
Udziały niekontrolujące	58	46	-13	19
Zysk na jedną akcję (w złotych):				
- liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	22 970	22 970	22 970
-podstawowy i rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,66	1,0	4,61	1,77

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 30 stanowią jego integralną część

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>
<i>Nota</i>				
Zysk/(strata) netto za okres	61 124	23 023	105 791	40 595
Inne całkowite dochody				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zyski/Straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-3	-3	-55	11
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń	0	0	-55	11
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach na wynik finansowy	-4	-4	0	0
	1	1	0	0
Inne całkowite dochody netto	-3	-3	-55	11
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	61 121	23 020	105 736	40 606
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	61 063	22 974	105 749	40 587
Udziały niekontrolujące	58	46	-13	19

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA
na dzień 30 września 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>30 września 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		211 046	220 548
Rzeczowe aktywa trwałe		111 083	98 628
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		54 085	69 159
Wartość firmy		9 008	9 008
Aktywa niematerialne		3 199	3 671
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		20	34
Pozostałe należności długoterminowe		11 780	12 029
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		16 128	25 937
Rozliczenia międzyokresowe		5 743	2 082
Aktywa obrotowe		728 383	757 938
Zapasy		91 899	69 419
Należności z tytułu dostaw i usług		121 066	110 849
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		49	221
Aktywa z tytułu umów z klientami		60 387	61 287
Należności z tytułu podatku dochodowego		12 178	4 282
Pozostałe należności finansowe		2 826	5 172
Pozostałe należności niefinansowe		12 553	5 409
Rozliczenia międzyokresowe		6 885	5 087
Udzielone pożyczki		0	55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		420 540	496 157
SUMA AKTYWÓW		939 429	978 486

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 30 stanowią jego integralną część

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA na dzień 30 września 2023 roku

	Nota	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		468 639	407 518
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		469 461	408 398
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		345 078	162 333
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		54 617	54 617
Zyski zatrzymane		61 410	183 089
Kapitały zapasowy - pozostały		3 212	3 212
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		550	553
Udziały niekontrolujące		-822	-880
Zobowiązania długoterminowe		105 873	119 425
Oprocentowane kredyty i pożyczki		17 203	19 221
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		35 008	43 395
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 766	4 162
Rezerwy		32 455	33 009
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		17 441	19 638
Zobowiązania krótkoterminowe		364 917	451 543
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		102 688	87 792
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		26 588	22 680
Kredyty i pożyczki		3 844	6 385
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		12 449	13 093
Pozostałe zobowiązania finansowe		7 400	10 407
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2	2
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		141 150	208 932
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		419	232
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		8 735	21 309
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		696	693
Rozliczenia międzyokresowe		33 600	37 849
Rezerwy		27 346	42 169
Zobowiązania razem		470 790	570 968
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		939 429	978 486

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 30 stanowią jego integralną część

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>
	<i>Nota</i>	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	77 697	132 631
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	18 844	17 991
Zysk na działalności inwestycyjnej	1 453	-161
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-14 622	37 983
Zmiana stanu zapasów	-22 480	-43 551
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-66 277	-84 930
Przychody z tytułu odsetek	-20 125	-10 584
Koszty z tytułu odsetek	6 751	4 520
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 708	-20 932
Zmiana stanu rezerw	-15 377	40 604
Podatek dochodowy zapłacony	-14 473	-17 523
Pozostałe	-3	-755
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-58 320	55 293
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	541	590
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-17 411	-11 107
Odsetki otrzymane	21 430	9 297
Pozostałe	-1 364	-2 759
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 196	-3 979
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 858	-11 706
Splata pożyczek/kredytów	-4 559	-10 998
Odsetki zapłacone	-5 076	-4 433
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-68 910
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-20 493	-96 047
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-75 617	-44 733
Środki pieniężne na początek okresu	496 157	431 881
Środki pieniężne na koniec okresu	420 540	387 148
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

GRUPA TORPOL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy - pozostały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/ straty aktuarialne)	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		4 594	162 333	54 617	3 212	183 089	0	553	408 398	-880	407 518
- Zysk roku		0	0	0	0	61 066	0	0	61 066	58	61 124
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	-3
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	61 066	0	-3	61 063	58	61 121
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	182 745	0	0	-182 745	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2023 roku		4 594	345 078	54 617	3 212	61 410	0	550	469 461	-822	468 639
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		4 594	156 320	54 617	3 212	74 875	-821	257	293 054	-895	292 159
- Zysk roku		0	0	0	0	105 804	0	0	105 804	-13	105 791
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-55	0	-55	0	-55
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	105 804	-55	0	105 749	-13	105 736
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 013	0	0	-6 013	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-68 910	0	0	-68 910	0	-68 910
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700	0	-700
Na dzień 30 września 2022 roku		4 594	162 333	54 617	3 212	105 056	-876	257	329 193	-908	328 285
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		4 594	156 320	54 617	3 212	74 875	-821	257	293 054	-895	292 159
- Zysk roku		0	0	0	0	183 837	0	0	183 837	15	183 852
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	821	296	1 117	0	1 117
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	183 837	821	296	184 954	15	184 969
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 013	0	0	-6 013	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-68 910	0	0	-68 910	0	-68 910
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700	0	-700
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		4 594	162 333	54 617	3 212	183 089	0	553	408 398	-880	407 518

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 30 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Torpol składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku.

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

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

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

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

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu (61-119), ul. św. Michała 43. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2023 r. w skład Grupy wchodzi Torpol S.A. oraz następujące spółki zależne i współzależne:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale 30 września 2023	% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2022	Cena nabycia w tys. złotych
1	Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.* wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.	ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	97,78%	97,78%	2 004
2	Torpol d.o.o. za uslugę w likwidacji**	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	-	100,00%	12

* Jednostka konsolidowana metodą pełną.

** Zlikwidowana w maju 2023 roku.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Grupa posiada udział we wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Torpol S.A. w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 września 2023	31 grudnia 2022	
1	NLF Torpol Webuild spółka cywilna*	ul. Tuwima 22/26 pok. 940, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%	50,00%	5

* na mocy aneksu do umowy spółki cywilnej z dnia 18 maja 2022 roku Spółka zmieniła nazwę z NLF Torpol Astaldi spółka cywilna na NLF Torpol Webuild spółka cywilna

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2023 roku wystąpiły poniżej wymienione zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Grzegorz Grabowski - w dniu 20 lipca 2023 roku wpłynęło od Prezesa Zarządu datowane na ten sam dzień wypowiedzenie umowy o świadczenie usług zarządzania z zachowaniem 3-miesięcznego terminu wypowiedzenia,*
- Pan Jaromir Falandysz - w dniu 4 września 2023 roku powołany z dniem 15 września 2023 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.**

* Raport bieżący nr 25/2023 z dnia 20 lipca 2023 roku

** Raport bieżący nr 30/2023 z dnia 4 września 2023 roku

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2023 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy do publikacji wystąpiły poniżej wymienione zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Grzegorz Grabowski - w dniu 30 października 2023 roku odwołanie, ze skutkiem na ten sam dzień, ze sprawowanej funkcji Prezesa Zarządu.*

* Raport bieżący nr 38/2023 z dnia 30 października 2023 roku

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 roku wchodził:

- Pan Robert Kowalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Radosław Kantak - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pani Iwona Zalewska-Malesa - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Hapunowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Adamczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Adam Pawlik - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Michał Grodzki - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marek Litwiński - Członek Rady Nadzorczej

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

W okresie 9 miesięcy 2023 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pani Monika Domańska, Pani Jadwiga Dyktus, Pan Mirosław Barszcz	-	odwołanie w dniu 24 maja 2023 roku ze składu Rady Nadzorczej Spółki
- Pani Iwona Zalewska – Malesa, Pan Robert Kowalski, Pan Radosław Kantak	-	powołanie w dniu 24 maja 2023 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2023 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy do publikacji skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

4. Akcjonariat jednostki dominującej

Według posiadanych przez Torpol S.A. informacji, struktura akcjonariatu Torpol S.A. na dzień 30 września 2023 r. przedstawia się następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 266 962	2 266 962	9,87%
PKO TFI S.A.*	2 019 209	2 019 209	8,79%
MIRBUD S.A.	1 170 722	1 170 722	5,10%
Pozostali	8 784 507	8 784 507	38,24%
RAZEM	22 970 000	22 970 000	100,00%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu zarządzanych przez podmiot funduszy

5. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę

Akcje Torpol S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania prezentuje poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji 17 listopada 2023 r.	Liczba akcji 30 września 2023 r.	Liczba akcji 31 grudnia 2022
Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu*	-	0	0
Jaromir Falandysz	Wiceprezes Zarządu	10 000	10 000	-
Konrad Tuliński	Wiceprezes Zarządu	0	0	0
Tomasz Krupiński	Wiceprezes Zarządu	0	0	0
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu	0	0	0

* odwołanie z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu z dniem 30 października 2023 roku

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji Jednostki dominującej.

Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają udziałów w jednostkach zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

6. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze 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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Torpol S.A. za trzy kwartały roku 2023 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

6.1. Założenie kontynuacji działalności

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 Grupę.

W związku z wybuchem wojny i prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciw Ukrainie, Grupa zidentyfikowała ryzyka, związane z łańcuchem dostaw oraz w obszarze pracowniczym. Zarząd jednostki dominującej analizuje bieżącą sytuację związaną z konsekwencjami działań wojennych oraz wpływem sankcji gospodarczych na działalność Grupy i mimo, że aktualnie rozwój sytuacji jest niemożliwy do przewidzenia, nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Nowe standardy rachunkowości

7.1. Zmiany stosowanych zasad 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 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku.

Grupa zastosowała zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji” (opublikowane dnia 7 maja 2021 roku), które ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.

W związku z powyższym Grupa tworzy wszelkie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ujmuje wszelkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które wynikają z początkowego ujęcia aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Grupa zastosowała zmiany do MSR 12 do transakcji, które miały miejsce w dniu rozpoczęcia lub por rozpoczęciu najwcześniejszego prezentowanego okresu porównawczego. Wpływ zmiany na wartość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 ujawniony w nocie objaśniającej przedstawia poniższa

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

tabela (ze względu na przeprowadzoną kompensatę, ostatecznie zmiana nie miała wpływu na saldo odroczonego podatku dochodowego prezentowanego w bilansie):

	<i>31 grudnia 2022 (przekształcone)</i>	<i>31 grudnia 2022 (zatwierdzone)</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:		
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	24 475	10 796
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 787	108
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	10 688	10 688

Pozostałe zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

7.2. Nowe standardy rachunkowości

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców* (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru* (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później

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

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

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

7.3. Zmiany prezentacji

Grupa dokonała zmian prezentacji danych w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym w następujących obszarach:

- naliczonych odsetek od środków na lokatach bankowych;
- prezentacji otrzymanych zaliczek na realizację kontraktów.

Skutki wprowadzonych zmian zostały wprowadzone w tabeli poniżej:

	31 grudnia 2022 (przekształcone)	31 grudnia 2022 (zatwierdzone)
Aktywa		
Aktywa obrotowe	757 938	807 924
Aktywa z tytułu umów z klientami	61 287	111 273
Pozostałe aktywa finansowe	-	3 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	496 157	492 841
Suma Aktywów	978 486	1 028 472
Kapitał własny i zobowiązania		
Zobowiązania krótkoterminowe	451 543	501 529
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	-	121 457
Zaliczki otrzymane na kontrakty	-	137 461
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	208 932	-
Suma kapitału własnego i zobowiązań	978 486	1 028 472

8. Zmiana szacunków wyceny kontraktów

Zarząd jednostki dominującej, w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obciążone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. Wskutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 67 113 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2022 roku: zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 102 522 tysiące złotych). Na zwiększenie zysku wpływ miało przede wszystkim uzyskanie formalnych akceptacji rozwiązań zamiennych pozwalających na zniwelowanie części kosztu realizacyjnego robót oraz kontrakcja zakresów robót dodatkowych. Ponadto niższe koszty realizacji robót wykonywanych siłami własnymi, przede wszystkim w obszarze optymalizacji wykorzystania sprzętu własnego.

9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za trzy kwartały 2023 roku

Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy pozostaje bardzo dobra, a posiadane przez nią zaplecze rzeczowe, finansowe i kadrowe pozwala na prawidłową realizację portfela zamówień oraz wysoką aktywność w pozyskiwaniu nawet największych projektów infrastrukturalnych. Roboty budowlane na wszystkich realizowanych przez Grupę projektach są prowadzone zgodnie z ustalonymi z zamawiającymi harmonogramami. Grupa obecnie skupia się na utrzymaniu płynnej realizacji projektów przy zapewnieniu odpowiedniego zaplecza pod zapotrzebowanie finansowe, kadrowe i rzeczowe wynikające z ich realizacji przy zachowaniu satysfakcjonującej rentowności.

W okresie sprawozdawczym skala działalności Grupy zdeterminowana była wielkością przerobu własnego na prowadzonych projektach, wynikającą z umownych harmonogramów prac. Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy spadła o 8% rdr. i wyniosła 673 067 tysięcy zł, natomiast poziom kosztów działalności operacyjnej był nieznacznie niższy (-1,1% rdr.). W konsekwencji zysk brutto ze sprzedaży spadł o 35,2% do wysokości 96 833 tysiące złotych. Jest to konsekwencja malejącego udziału w portfelu kontraktów charakteryzujących się wyraźnie wyższą średnią rentownością na sprzedaży brutto, zakończonych lub kończących się w 2023 roku.

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy wzrosła w okresie sprawozdawczym o 12,2% rdr. i wyniosła 31 186 tysięcy zł wobec 27 788 tysięcy zł rok wcześniej, głównie na skutek dyktowanego wysoką inflacją wzrostu średniego poziomu wynagrodzeń w Grupie. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny na koniec okresu sprawozdawczego i wyniósł -636 tysięcy zł (wobec 897 tysięcy zł rok wcześniej). Zysk z działalności operacyjnej Grupy (EBIT) na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 65 011 tysięcy zł (spadek o 46,9% rdr.). Grupa poprawiła wynik na działalności finansowej. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 12 686 tysięcy zł (wobec 10 170 tysięcy zł rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem wysokich przychodów z tytułu odsetek od depozytów terminowych podyktowanych wysokim poziomem oprocentowania.

W efekcie zysk netto Grupy wyniósł 61 124 tysiące złotych w ciągu III kwartałów 2023 roku wobec 105 791 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2022 roku.

10. Sezonowość działalności

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

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

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

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa 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

– generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa tramwajowego, wykonawstwo w zakresie budownictwa drogowego oraz budownictwa kubaturowego, 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, pozostałe usługi nie ujęte w innych segmentach

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

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

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

11.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 9 oraz 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku, 30 września 2022 roku.

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	431 396	241 671	673 067	673 067
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	431 396	241 671	673 067	673 067
Koszt własny sprzedaży	336 585	239 649	576 234	576 234
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	94 811	2 022	96 833	96 833
	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	135 160	111 099	246 259	246 259
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	135 160	111 099	246 259	246 259
Koszt własny sprzedaży	104 335	106 526	210 861	210 861
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	30 825	4 573	35 398	35 398

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	629 242	102 597	731 839	731 839
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	629 242	102 597	731 839	731 839
Koszt własny sprzedaży	464 977	117 510	582 487	582 487
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	164 265	-14 913	149 352	149 352

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	217 833	51 757	269 590	269 590
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	217 833	51 757	269 590	269 590
Koszt własny sprzedaży	150 089	63 456	213 545	213 545
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	67 744	-11 699	56 045	56 045

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.

11.2. Informacje geograficzne

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

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 lub na dzień 30 września 2023	Polska	Zagranica	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	673 067	0	673 067
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	673 067	0	673 067
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	939 429	0	939 429
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	939 429	0	939 429

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	246 259	0	246 259
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	246 259	0	246 259

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 lub na dzień 30 września 2022	Polska	Zagranica	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	731 839	0	731 839
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	731 839	0	731 839

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	909 121	139	909 260
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	909 121	139	909 260

Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	978 486	0	978 486
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem na 31 grudnia 2022 roku	978 486	0	978 486

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	269 590	0	269 590
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	269 590	0	269 590

12. Podatek odroczony

	<i>30 września 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	54 909	82 285	-27 376
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	38 781	56 348	-17 567
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	16 128	25 937	
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			-9 809
w tym:			
Ujęte w zysku lub stracie			-9 809

13. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2023 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne i prawne w kwocie 17 936 tys. złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku: 20 421 tys. złotych).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2023 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 0 złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku: 19 tys. złotych).

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

	<i>Należności</i>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 1 stycznia 2023	11 418
Zwiększenie	440
Wykorzystanie	-34
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-350
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 września 2023	11 474

15. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2023 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

16. Instrumenty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2022, nie miały miejsca przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii pomiaru wartości godziwej.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 maja 2023 roku zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2022 roku wynoszący 183 300 tysięcy złotych, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 182 650 tysięcy złotych,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 650 tysięcy złotych.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

18. Zmiany stanu rezerw

18.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Rezerwa na koszty finansowania</i>	<i>Rezerwa na koszty kontraktów</i>	<i>Rezerwa na straty na kontraktach</i>	<i>Rezerwa na decyzje administracyjne</i>	<i>Rezerwa na odszkodowania i kary</i>	<i>Rezerwa na sprawy sądowe</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023	18 100	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 011	840	75 178
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	975	1 561	0	940	3 476
Wykorzystane	0	108	0	0	13 836	0	0	0	13 944
Rozwiązane	0	0	0	0	377	1 175	940	0	2 492
Pozostałe	0	0	-4 889	0	0	2 472	0	0	-2 417
Na dzień 30 września 2023	18 100	1 107	0	0	23 481	13 262	2 071	1 780	59 801
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2023	3 768	96	0	0	23 481	0	1	0	27 346
Długoterminowe na dzień 30 września 2023	14 332	1 011	0	0	0	13 262	2 070	1 780	32 455
Razem	18 100	1 107	0	0	23 481	13 262	2 071	1 780	59 801
Na dzień 1 stycznia 2022	13 100	1 409	1 600	0	1 543	5 500	3 010	0	26 162
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	3 289	5 000	36 355	4 904	1	840	50 389
Wykorzystane	0	54	0	0	1 179	0	0	0	1 233
Rozwiązane	0	140	0	0	0	0	0	0	140
Pozostałe	5 000	0	0	-5 000	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2022	18 100	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 011	840	75 178
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2022	5 705	204	2 417	0	33 842	0	1	0	42 169
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2022	12 395	1 011	2 472	0	2 877	10 404	3 010	840	33 009
Razem	18 100	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 011	840	75 178

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

W przypadku usług budowlanych Grupa jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych jest pochodną analizy długoterminowej opartej o wskaźnik przeliczeniowy i aktualny stan kosztów zmiennych oraz analizy krótkoterminowej opartej o koszty gwarancji w danym roku sprawozdawczym. Grupa na dzień 30 września 2023 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 18 100 tysięcy złotych

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

(2022 rok: 18 100 tysięcy złotych). Kwota ta zawiera utworzoną w roku 2022 rezerwę w wysokości 5 000 tysięcy złotych związaną z ryzykiem poniesienia kosztów, na jednym z kontraktów, wynikających z konieczności usunięcia usterek.

Grupa wykazała rezerwy na straty na kontraktach na dzień 30 września 2023 roku w kwocie 23 481 tysięcy złotych (2022 rok: 36 719 tysięcy złotych).

Grupa wykazała na dzień 30 września 2023 roku rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko zobowiązania publicznoprawnego w związku z otrzymanymi decyzjami administracyjnymi ZUS w kwocie 12 262 tysięcy złotych (2022 rok: 9 404 tysiące złotych) oraz na decyzję administracyjną WIOŚ związaną z wymierzeniem kary pieniężnej za przetwarzanie odpadów na dzień 30 września 2023 roku w kwocie 1 000 tysiąc złotych (2022 rok: 1 000 tysiąc złotych). Zarówno od decyzji ZUS jaki i WIOŚ jednostka dominująca się odwołała.

18.2. Inne rezerwy

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie utworzyła innych rezerw.

19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	<i>30 września 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 085	5 442
Premii i nagród	*8 998	**14 578
Badania sprawozdania finansowego	320	153
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	19 197	17 467
Pozostałe	0	209
Razem	33 600	37 849
- krótkoterminowe	33 600	37 849
- długoterminowe	0	0

* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 298 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2023 rok;

** w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 620 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2022 rok;

20. Zobowiązania warunkowe

	<i>30 września 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	542 620	560 541
Weksle własne	11	2 511
Inne zobowiązania warunkowe	0	171
Razem zobowiązania warunkowe	542 631	563 223

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

20.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	1 179	Smay Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Łodzi	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. Trwa słuchanie świadków. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
2	O zapłatę	1 162	VIA POLONIA S. A. w restrukturyzacji	Sąd Okręgowy w Poznaniu	25.11.2021 roku doręczono pozew dalszego podwykonawcy o solidarną zapłatę należności wynikających z nieuregulowanej faktury, kwoty wniesionej na poczet zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz kosztów dodatkowych związanych z przedłużeniem realizacji umowy. 15.12.2021 roku złożono odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie w całości. W kwietniu 2022 roku otrzymano pismo Powoda ustosunkowujące się do zarzutów i dowodów. Sprawa w toku – trwają negocjacje w przedmiocie zawarcia ugody.
3	O zapłatę	2 355 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich w Łodzi	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 7.04.2023 roku doręczono odpis nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym oraz odpis pozwu z dnia 30.03.2023 roku o zapłatę tytułem zwrotu kosztów zastępczego doprowadzenia linii kablowej 110kV do stanu wynikającego z dokumentacji powykonawczej. Pismem z dnia 20.04.2023 roku Torpol S.A. wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty i zaskarżył go w całości. Postanowieniem z 28.04.2023 roku Sąd Okręgowy stwierdził utratę mocy nakazu zapłaty w całości. 5 maja 2023 roku sprawie została nadana nowa sygnatura. 9.06.2023 roku ZIM złożył replikę na sprzeciw Torpol. 11.07.2023 roku Sąd wydał zarządzenie, w którym zezwolił Torpol na złożenie odpowiedzi na replikę. W październiku ZIM złożył odpowiedź na duplikę, w której podtrzymał dotychczasowe stanowisko i wniósł o przeprowadzenie dowodu z uszczegółowionej przez dokumentacji powykonawczej. Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 18.1).
4	Wniosek o zawezwanie do próby ugodowej	5 239	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Poznaniu	W dniu 21.03.2023 roku doręczono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej w związku z nałożonymi karami – nowy termin wyznaczony na 04.12.2023 rok. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 19).
5	O zapłatę	4 770	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Poznaniu	W dniu 31.03.2023 roku doręczono pozew o zapłatę dotyczący kar umownych. 24.04.2023 roku złożono odpowiedź na pozew. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 19).
6	Odwwołanie od decyzji	2 555	Zakład Ubezpieczeń	Sąd Okręgowy w Poznaniu	Decyzje dotyczą kontroli w Spółce w przedmiocie ustalenia podstawy wymiaru składek na ubezpieczenie społeczne, ustalenia kwot należnych na Fundusz Emerytur Pomostowych, ustalenie kwot należnych na

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

	administracyjnych		Społecznych		Fundusz Pracy za okres od września 2016 roku do grudnia 2017 roku. Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 18.1).
--	-------------------	--	-------------	--	--

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego nie są znane wyniki końcowe postępowań. W oparciu o opracowania prawne Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o niezawieszaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1-2. Na pozostałe sprawy sądowe, które w ocenie Grupy mogą zakończyć się dla niej niekorzystnie, zostały utworzone rezerwy w wysokości uwzględniającej oszacowane przez Spółkę ryzyko.

Sprawy prowadzone z wniosku jednostek Grupy

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18.09.2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 tysięcy złotych tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26.03.2020.r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu opinii biegłego na fakt: (i) czy wykonanie replik wpłynęło na kształt dachu, (ii) czy możliwe było wykonanie fasad bez zmiany kształtu dachu wskazanego w PFU, (iii) czy wykonanie replik oraz nowego zadaszenia wykroczało poza opis przedmiotu zamówienia. 6.07.2020.r. PKP S.A. złożyło pismo z wnioskiem o zmianę postanowienia z dnia 26.03.2020 r. dotyczącego rozszerzenia tezy dla biegłego. W dniu 1.03.2021.r. doręczono opinię biegłego w sprawie. 30.03.2021 r. zastrzeżenia do opinii złożyło Miasto Łódź, 31.03.2021 r. Konsorcjum oraz PKP S.A., a 9.04.2021 r. PKP PLK S.A. Sąd zobowiązał biegłego do sporządzenia opinii uzupełniającej oraz do ustosunkowania się do zastrzeżeń do opinii. Na rozprawie sądowej w dniu 3 października biegły nie stawiał się na przesłuchanie, wobec czego pozwani wystąpili o powołanie nowego biegłego, natomiast powód złożył wniosek o zakończenie sprawy i wydanie wyroku na bazie bieżącego materiału dowodowego. W sprawie został wyznaczony nowy biegły. Termin na sporządzenie opinii w sprawie został wydłużony do dnia 31.03.2024 roku. Dnia 16.06.2023 roku Sąd wydał postanowienie, że w miejsce powoda Astaldi S.p.A. w Rzymie wstąpił do postępowania Webuild S.p.A. w Rozzano.
2	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 21.12.2017 r. Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Zamawiającemu, wnosząc o zasądzenie od Zamawiającego na rzecz Konsorcjum kwoty 34 017 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozwem dochodzone są roszczenia odszkodowawcze z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Zamawiającego ciężących na nim (nich) zgodnie z Kontraktem Głównym oraz ustawą obowiązków, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem czasu na ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13.05.2020 roku Sąd postanowił o przeprowadzeniu przesłuchania świadków na piśmie. Podczas rozprawy sądowej w dniu 8.11.2021 roku Sąd zakończył przesłuchiwanie świadków obu stron, natomiast 23.09.2022 roku wydał Postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego. W chwili obecnej oczekujemy na sporządzenie opinii biegłego. Termin jej przedłożenia został ustalony na 15.09.2023 roku. Termin nie został dotrzymany.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
3	O zapłatę	24 745 (wcześniej 34 550)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 7.06.2019 r. złożono wniosek o zawiązanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019r. nie zawarto ugody. W dniu 08.09.2020 złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 745 tysięcy złotych. 24.02.2021r. pozew doręczono do Prokuraturii Generalnej. Trwają przesłuchania świadków. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
4	O zapłatę	26 488 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 29.12.2021 roku został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia w ramach projektu „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 2 – Modernizacja odcinka Trzebinia – Krzeszowice (km 29,110 – 46,700 linii nr 133)”. Nadal nie został wyznaczony termin pierwszej rozprawy. Sprawa w toku.
5	O zapłatę	6 406	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 30.12.2022 r. został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia w ramach kontraktu Kraków Mydlniki – Kraków Główny Towarowy. W dniu 8.02.2023 roku otrzymaliśmy Zarządzenie o zwrocie pozwu. W dniu 14.02.2023 roku pozew został ponownie złożony wraz z wnioskiem o nadanie skutku od daty pierwotnego wniesienia. W dniu 30.05.2023 roku Pozwany wniósł o oddalenie powództwa w całości. Sprawa w toku
6	O zapłatę	58 391	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 30.12.2022 roku został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia na kontrakcie LCS Konin – odcinek Barłogi – Swarzędz w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa-Poznań – pozostałe roboty, odcinek Sochaczew – Swarzędz” oraz przebudowę układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59, odcinek Leszno – Czempin w ramach projektu pn.: „Prace na linii kolejowej E-59 na odcinku Wrocław – Poznań, etap IV, odcinek granica województwa dolnośląskiego – Czempin”. W dniu 16.02.2023 r. w sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, w ramach którego Sąd nakazał Pozwanemu aby zapłacił wskazaną kwotę wraz z odsetkami. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty wnosząc jednocześnie o oddalenie powództwa w całości. Sprawa w toku.
7	O zawiązanie do próby ugodowej	74 596	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Warszawie	W dniu 2.12.2022 roku został złożony wniosek dotyczy niezyskanej waloryzacji umownej dla kontraktów: „prace na linii kolejowej nr 289 na odcinku Legnica – Rudna Gwizdanów”, „Prace na linii kolejowej nr 31 na odcinku gr. województwa Czeremcha – Hajnówka”, „Prace na linii kolejowej nr 32 na odcinku Białystok – Bielsk Podlaski (Lewki)”, „Prace na linii kolejowej nr 52 na odcinku Lewki – Hajnówka” „Prace na linii nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”, „Prace na linii kolejowej nr 219 na odcinku Szczytno – Elk”, „Poprawa przepustowości linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa – Mińsk Mazowiecki, Etap I”. Na posiedzeniu ugodowym w dniu 30.05.2023 roku ugoda nie została zawarta.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w bilansie Grupy na dzień 30 września 2023 oraz 31 grudnia 2022.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

21. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 oraz 3 miesięcy zakończony 30.09.2023 dotyczące sprzedaży i zakupów oraz na dzień 30.09.2023 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023		30 września 2023		
	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe	Otrzymane pożyczki	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:							
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.*	190	60	-	-	-	-	-
II Pozostałe							
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	635	44	-	-	-	-	-
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.	-	2	-	-	-	-	-
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.	-	1 473	-	-	-	-	-

* uwzględniono transakcje do momentu utraty powiązania tj. do 5 kwietnia 2023 r.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 oraz 3 miesięcy zakończony 30.09.2022 dotyczące sprzedaży i zakupów oraz na dzień 31.12.2022 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022		31 grudnia 2022		
	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów	Zakup usług, odsetki	Należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe	Otrzymane pożyczki	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:							
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	286	-	53	62	-	-
II Pozostałe							
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	16 000	63	4 054	15	2 598	-	16
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.	-	13	-	3	-	-	2
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.	12	2 950	1	216	-	-	407

21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

22. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

Czynniki rozwoju:

- track-record zbudowany przez ponad 32 lat działalności na rynku kolejowym i 22 lata na rynku tramwajowym,
- posiadane kompetencje i doświadczenie – pozwalające na spełnienie najwyższych wymagań podczas postępowań przetargowych i gwarantujące zdolność do pozyskiwania największych, złożonych projektów infrastrukturalnych oraz prawidłową i terminową ich realizację,
- wykwalifikowana, doświadczona, certyfikowana i szeroka kadra inżynierska – gwarantująca zdolność do prowadzenia złożonych i najtrudniejszych projektów infrastrukturalnych, właściwy nadzór nad realizacją, właściwą kalkulację oferty,
- portfel Grupy zamówień o wartości prawie 3 mld zł netto z wyłączeniem konsorcjantów,
- rozbudowany, kompleksowy park maszynowy – gwarantujący niezależność i konkurencyjność cenową ofert,
- wysoki potencjał finansowy Grupy zapewniający zdolność kredytową oraz dostęp do limitów kredytowych i linii gwarancyjnych,
- bardzo dobra sytuacja płynnościowa Grupy oraz jej pozycja gotówkowa, brak zadłużenia finansowego netto,
- perspektywa budżetowa UE 2021-2027, w ramach programów FEnIKS (30,5 mld euro), FEPW (2,5 mld euro) i CEF2 (25,81 mld euro) wraz z perspektywą szybszego odblokowania transferu tych środków do polskiej gospodarki,
- Krajowy Plan Odbudowy – ok. 59,1 mld euro (uwzględniając niskooprocentowane długoterminowe pożyczki),
- potencjał CPK oraz możliwość pozyskania dużych projektów kolejowych w ramach komponentu kolejowego od 2024 roku,
- KPK obejmujący inwestycje o potencjalnej wartości nawet 111 mld zł na lata 2023-2030,
- program Kolej+ o wartości około 13,2 mld zł,
- potencjał krajowego rynku utrzymaniowego,
- Program Przystankowy 1 mld zł,
- możliwość zaliczkowania (do 10% wartości brutto) niektórych kontraktów,
- niższe wymagania gwarancyjne dla należytego wykonania do 5% wartości brutto kontraktu,
- korzystne warunki i kryteria dotyczące wyboru wykonawcy i prowadzenia realizacji niektórych projektów: większa ocena potencjału finansowego, kadrowego i technicznego wykonawców, kontrola nad ryzykiem inwestycji przez zamawiającego,
- systematycznie pojawiająca się sprawność operacyjna i instytucjonalna PKP PLK,
- możliwości korzystania z umownego mechanizmu waloryzacji cen na nowo pozyskiwanych kontraktach,
- optymalizacja kosztowa i prosta struktura organizacyjna,
- dobre perspektywy rozwoju działalności w branży elektroenergetycznej, na rynku gazownictwa, rafineryjnym, drogownictwa, kubaturowym czy kolejowym zarządzanym przez pozostałych zarządców infrastruktury,

- rosnące kompetencje, doświadczenie i potencjał organizacyjny TOG,
- rozwój formuły partnerstwa publiczno-prywatnego w sektorze tramwajowym,
- możliwość uczestnictwa w odbudowie infrastruktury budowlanej na Ukrainie po zakończeniu wojny,
- możliwość pozyskania prestiżowego, międzynarodowego projektu Rail Baltica o potencjalnej wartości kilku miliardów zł,
- perspektywy budowania działalności na łotewskim, litewskim czy estońskim rynku kolejowym,

Czynniki ryzyka:

- ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy i jego charakterystyką,
- ryzyko związane z możliwością pozyskiwania nowych kontraktów,
- ryzyko związane z zagrożeniami realizacyjnymi dla programu inwestycji kolejowych,
- ryzyko związane z brakiem dofinansowania realizacji projektów kolejowych z funduszy unijnych, w tym brakiem potwierdzenia struktury finansowania projektów,
- ryzyko związane z brakiem należytego wykonania robót budowlanych przez spółki z Grupy,
- ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynkach działalności Grupy,
- ryzyko niedoszacowania kosztów realizacji kontraktów, w tym na skutek przedłużających się postępowań przetargowych,
- ryzyko nieuznania robót dodatkowych przez zamawiającego,
- ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne oraz gwarancji jakości wykonywanych robót, w tym za wady fizyczne oraz gwarancji jakości wykonanych robót przez podwykonawców,
- ryzyko związane z rosnącą siłą przetargową podwykonawców,
- ryzyko związane z odpowiedzialnością jednostki dominującej za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez konsorcjantów lub podwykonawców,
- ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej oraz presji na wynagrodzenia,
- ryzyko związane z niekorzystną sytuacją na rynku surowców, w tym wystąpienia zakłóceń łańcucha dostaw (wzrost cen materiałów i kosztu ich transportu oraz ograniczenie dostępności materiałów),
- ryzyko związane z wojną, prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciwko Ukrainie, jej konsekwencjami, w tym negatywnego wpływu sankcji na linii UE – Rosja,
- ryzyko ograniczenia lub rezygnacji z planów inwestycyjnych CPK,
- ryzyko związane z dostępem do wykwalifikowanych podwykonawców oraz siły roboczej,
- ryzyko związane z negatywnym postrzeganiem branży budowlanej przez sektor bankowy i ubezpieczeniowy,
- ryzyko związane z płynnością,
- ryzyko naruszenia umów finansowania,
- ryzyko odpowiedzialności z tytułu poręczeń, gwarancji spłaty czy solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania finansowe spółki zależnej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko podatkowe.

23. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognoz

Zarząd Spółki Torpol S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2023 roku

W trzecim kwartale 2023 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację jednostki dominującej:

<i>Data</i>	<i>Instytucja</i>	<i>Rodzaj dokumentu</i>	<i>Wartość zdarzenia w tysiącach</i>	<i>Opis</i>	<i>Nr raportu bieżącego</i>
11 lipca 2023	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	1 078 mln zł brutto	PKP PLK S.A. dokonała wyboru oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym pn. „Realizacja robót budowlanych dla projektu Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Giżycko-Korsze wraz z elektryfikacją”	24/2023
27 lipca 2023	Bank Pekao S.A.	Aneksy do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe oraz umowy kredytu w rachunku bieżącym		Wydłużenie okresu dostępności limitu na gwarancje do 29 lipca 2024 roku oraz wydłużenie terminu dostępności kredytu do dnia 30 lipca 2024	26/2023
04 sierpnia 2023	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Zawarcie umowy	312,6 mln zł brutto	Zawarcie umowy w ramach przetargu nieograniczonego pn.: Realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego polegającego na modernizacji stacji Ostróda wraz z pozostałymi pracami w branży sterowania ruchem kolejowym na odc. Iława Główna – Olsztyn Główny w ramach projektu pn. „Projekty modernizacyjne dla infrastruktury liniowej zarządzanej przez PKP PLK” wraz z przeniesieniem sterowania stacjami Rudziniec Suskie, Stare Jabłonki, Samborowo, Biesal i Naterki do st. Ostróda” w ramach projektu pn. „Digitalizacja infrastruktury kolejowej poprzez zabudowę nowoczesnych urządzeń i systemów”.	27/2023 w nawiązaniu do raportu bieżącego 35/2022

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2023 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację jednostki dominującej:

<i>Data</i>	<i>Instytucja</i>	<i>Rodzaj dokumentu</i>	<i>Wartość zdarzenia</i>	<i>Opis</i>	<i>Nr raportu bieżącego</i>
02 października 2023	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Zawarcie umowy	1 078 mln zł brutto	Zawarcie umowy w ramach przetargu nieograniczonego pn.: „Realizacja robót budowlanych dla projektu Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Giżycko-Korsze wraz z elektryfikacją”.	37/2023 w odniesieniu do raportu 24/2023
06 listopada 2023	PKP PLK S.A.	Odrzucenie oferty	1,467 mld zł brutto	Powzięcie informacji, że oferta złożona przez jednostkę dominującą w ramach przetargu nieograniczonego pn.: Opracowanie projektów wykonawczych i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu „Prace na obwodnicy towarowej Poznania” prowadzonych przez PKP PLK S.A. została odrzucona.	39/2023 w nawiązaniu do 7/2023
06 listopada 2023	PKP PLK S.A.	Zawarcie umowy	691 mln zł brutto	Zawarcie umowy w ramach przetargu nieograniczonego pn.: Wykonanie robót budowlanych w obrębie stacji Słupsk od km 128,600 do km 135,100 linii kolejowej nr 202 w ramach projektu POIiŚ 5.1-17 pn. „Prace na linii kolejowej nr 202 na odcinku Gdynia Chylonia – Słupsk”.	40/2023 w nawiązaniu do raportu 44/2022

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Jaromir Falandysz
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 17 listopada 2023 roku