

GRUPA TORPOL S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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
Dodatkové 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
8. Zmiana szacunków wyceny kontraktów	14
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za trzy kwartały 2024 roku.....	14
10. Sezonowość działalności.....	14
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
11.1. Segmenty operacyjne	15
11.2. Informacje geograficzne	16
12. Podatek odroczoney	17
13. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	18
14. Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	18
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18
16. Instrumenty finansowe	18
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	18
18. Zmiany stanu rezerw	19
18.1. Zmiany stanu rezerw	19
18.2. Inne rezerwy.....	20
19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	20
20. Zobowiązania warunkowe.....	20
20.1. Sprawy sądowe	21
21. Informacje o podmiotach powiązanych.....	25
21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	25
22. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	26
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.....	27
24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2024 roku	27
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	27

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>
	<i>Nota</i>			
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	904 938	346 612	672 674	246 196
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	967	801	393	63
Przychody ze sprzedaży	905 905	347 413	673 067	246 259
Koszt własny sprzedaży	828 709	319 371	576 234	210 861
Zysk brutto ze sprzedaży	77 196	28 042	96 833	35 398
Koszty sprzedaży	10	10	0	0
Koszty ogólnego zarządu	31 629	10 590	31 186	10 726
Pozostałe przychody operacyjne	2 188	833	4 050	1 849
Pozostałe koszty operacyjne	5 138	1 444	4 686	915
Zysk z działalności operacyjnej	42 607	16 831	65 011	25 606
Przychody z tytułu odsetek	12 196	2 535	20 125	5 988
Inne przychody finansowe	64	0	220	120
Koszty finansowe	5 313	1 891	7 659	2 713
Zysk brutto	49 554	17 475	77 697	29 001
Podatek dochodowy	9 847	3 782	16 573	5 978
Zysk netto za okres	39 707	13 693	61 124	23 023
Przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	39 647	13 683	61 066	22 977
Udziały niekontrolujące	60	10	58	46
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	1,73	0,60	2,66	1,0

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>
<i>Nota</i>				
Zysk/(strata) netto za okres	39 707	13 693	61 124	23 023
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	-19	-18	-3	-3
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach na wynik finansowy	-24	-23	-4	-4
	5	5	1	1
Inne całkowite dochody netto	-19	-18	-3	-3
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	39 688	13 675	61 121	23 020
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	39 628	13 665	61 063	22 974
Udziały niekontrolujące	60	10	58	46

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA **na dzień 30 września 2024 roku**

	<i>Nota</i>	<i>30 września 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
AKTYWA			
Aktywa trwale		232 761	228 982
Rzeczowe aktywa trwale		120 642	111 956
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		58 594	60 588
Wartość firmy		9 008	9 008
Aktywa niematerialne		3 007	3 318
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		25	23
Pozostałe należności długoterminowe		12 054	11 715
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		14 662	23 454
Rozliczenia międzyokresowe		14 769	8 920
Aktywa obrotowe		800 242	906 003
Zapasy		137 093	121 736
Należności z tytułu dostaw i usług		180 240	125 996
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		8	21
Aktywa z tytułu umów z klientami		142 232	121 770
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności finansowe		1 691	1 943
Pozostałe należności niefinansowe		22 852	9 430
Rozliczenia międzyokresowe		10 987	9 097
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		305 139	516 010
SUMA AKTYWÓW		1 033 003	1 134 985

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa na dzień 30 września 2024 roku

	Nota	30 września 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		500 373	509 152
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		501 092	509 931
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		397 030	345 078
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		54 617	54 617
Zyski zatrzymane		41 490	102 262
Kapitały zapasowy - pozostały		3 212	3 212
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		149	168
Udziały niekontrolujące		-719	-779
Zobowiązania długoterminowe		108 226	102 021
Oprocentowane kredyty i pożyczki		25 771	16 272
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		27 742	33 050
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 943	3 791
Rezerwy		27 131	30 502
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		23 639	18 406
Zobowiązania krótkoterminowe		424 404	523 812
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		196 883	209 884
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		24 998	25 735
Kredyty i pożyczki		5 219	3 839
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		12 915	12 701
Pozostałe zobowiązania finansowe		15 428	13 616
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		3	2
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		110 862	135 330
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		213	9 570
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		9 482	8 585
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		3 148	1 302
Rozliczenia międzyokresowe		36 871	84 659
Rezerwy		8 382	18 589
Zobowiązania razem		532 630	625 833
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 033 003	1 134 985

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	<i>Nota</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023</i>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		49 554	77 697
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		19 027	18 844
Zysk na działalności inwestycyjnej		-521	1 453
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami		-86 824	-14 622
Zmiana stanu zapasów		-15 357	-22 480
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-28 017	-66 277
Przychody z tytułu odsetek		-12 197	-20 125
Koszty z tytułu odsetek		4 359	6 751
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-55 531	-9 708
Zmiana stanu rezerw		-13 578	-15 377
Podatek dochodowy zapłacony		-10 408	-14 473
Pozostałe		-19	-3
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-149 512	-58 320
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		783	541
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania		-18 997	-17 411
Odsetki otrzymane		10 876	21 430
Pozostałe		-1 934	-1 364
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 272	3 196
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Inne wpływy finansowe		13 201	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-10 854	-10 858
Splata pożyczek/kredytów		-2 322	-4 559
Odsetki zapłacone		-3 645	-5 076
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-48 467	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-52 087	-20 493
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-210 871	-75 617
Środki pieniężne na początek okresu		516 010	496 157
Środki pieniężne na koniec okresu		305 139	420 540
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

GRUPA TORPOL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
(w tysiącach złotych)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski / straty akcyjnych)</i>	<i>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2024 roku		4 594	345 078	54 617	3 212	102 262	168	509 931	-779	509 152
- Zysk roku		0	0	0	0	39 647	0	39 647	60	39 707
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-19	-19	0	-19
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	39 647	-19	39 628	60	39 688
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	51 952	0	0	-51 952	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-48 467	0	-48 467	0	-48 467
Na dzień 30 września 2024 roku		4 594	397 030	54 617	3 212	41 490	149	501 092	-719	500 373
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		4 594	162 333	54 617	3 212	183 089	553	408 398	-880	407 518
- Zysk roku		0	0	0	0	61 066	0	61 066	58	61 124
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-3	-3	0	-3
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	61 066	-3	61 063	58	61 121
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	182 745	0	0	-182 745	0	0	0	0
Dywidenda		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	550	469 461	-822	468 639
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		4 594	162 333	54 617	3 212	183 089	553	408 398	-880	407 518
- Zysk roku		0	0	0	0	101 918	0	101 918	101	102 019
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-385	-385	0	-385
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	101 918	-385	101 533	101	101 634
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	182 745	0	0	-182 745	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2023 roku		4 594	345 078	54 617	3 212	102 262	168	509 931	-779	509 152

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 28 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 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 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 kapitału zakładowego 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 2024 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 2024	% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2023	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

* Jednostka konsolidowana metodą pełną.

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 2024 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 2024	31 grudnia 2023	
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 2024 roku wchodził:

- Pan Konrad Tuliński - Prezes Zarządu
- Pan Krzysztof Drzewiecki - Wiceprezes Zarządu
- Pan Marcin Zachariasz - Wiceprezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy 2024 roku wystąpiły poniżej wymienione zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Tomasz Krupiński, Pan Jaromir Falandysz - wygaśnięcie mandatu Członka Zarządu z dniem 24 czerwca 2024 roku
- Pan Konrad Tuliński, Pan Marcin Zachariasz, Pan Krzysztof Drzewiecki - powołanie z dniem 25 czerwca 2024 roku w skład Zarządu Spółki na nową wspólną trzyletnią kadencję

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2024 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy do publikacji nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2024 roku wchodził:

- Pan Marcin Michalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pani Iwona Zalewska-Malesa - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Adamczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Bujnowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Konrad Milterski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy 2024 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Tomasz Hapunowicz - rezygnacja w dniu 5 maja 2024 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Robert Kowalski, Pan Radosław Kantak - odwołanie w dniu 20 maja 2024 roku ze składu Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Paweł Bujnowski, Pan Konrad Milterski, Pan Marcin Michalski - powołanie w dniu 20 maja 2024 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

- Pan Adam Pawlik, Pan Michał Grodzki, Pan Marek Litwiński	-	wygaśnięcie mandatu z dniem 24 czerwca 2024 roku
- Pan Marcin Michalski, Pani Iwona Zalewska-Malesa, Pan Szymon Adamczyk, Pan Paweł Bujnowski, Pan Konrad Mitterski	-	powołanie w dniu 24 czerwca 2024 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną trzyletnią kadencję rozpoczynającą się 25 czerwca 2024 roku

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2024 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy do publikacji nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pani Aleksandra Granosik - Kaczanowska	-	powołanie w dniu 24 października 2024 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki
--	---	---

4. Akcjonariat jednostki dominującej

Według posiadanych przez Torpol S.A. informacji, struktura akcjonariatu Torpol S.A. na dzień 30 września 2024 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%
MIRBUD S.A.	2 297 740	2 297 740	10,00%
Nationale-Nederlanden OFE*	2 266 962	2 266 962	9,87%
PKO TFI S.A.*	2 019 209	2 019 209	8,79%
Pozostali	7 657 489	7 657 489	33,34%
RAZEM	22 970 000	22 970 000	100,00%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot

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 22 listopada 2024 r.	Liczba akcji 30 września 2024 r.	Liczba akcji 31 grudnia 2023
Konrad Tuliński	Prezes Zarządu	0	0	0
Jaromir Falandysz	Wiceprezes Zarządu*	-	-	10 000
Tomasz Krupiński	Wiceprezes Zarządu*	-	-	0
Krzysztof Drzewiecki	Wiceprezes Zarządu	0	0	-
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu	0	0	0

* wygaśnięcie mandatu Członka Zarządu z dniem 24 czerwca 2024 roku

Według wiedzy jednostki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego oraz na datę publikacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Pan Konrad Mitterski pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada 6 100 akcji. Pozostali 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 2024 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 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

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:

- 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 klauzule umowne* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7 „*Rachunek przepływów pieniężnych*” oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji*”. Zmiany doprecyzowują cechy umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. umowy faktoringu odwrotnego) oraz wprowadzają obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych z dostawcami, w tym ich warunki, kwoty tych zobowiązań, terminy płatności i informacje o ryzyku płynności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- 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;
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji* – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 lub później;
- Zmiany do MSSF 18: *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 lub później;
- Zmiany do MSSF 19: *Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji* – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 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.

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 2024 roku zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. Wskutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 42 239 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2023 roku: zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 67 113 tysięcy 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 2024 roku

Sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy pozostaje dobra. Posiadane przez nią zasoby i odpowiednie zaplecze rzeczowe, finansowe i kadrowe pozwalają na prawidłową realizację portfela zamówień oraz wysoką aktywność w dalszym pozyskiwaniu nawet największych projektów infrastrukturalnych. Aktualne działania Grupy skupiają się na utrzymaniu płynnej realizacji, rentowności projektów, kontrakcji robót dodatkowych oraz przygotowaniu do postępowań przetargowych, które stopniowo pojawiają się na rynku.

Mimo wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym rdr., Grupa zanotowała spadek rentowności działalności, głównie na skutek zakończenia projektów charakteryzujących się wyższą średnią marżą i rozliczenia ich do końca 2023 roku.

Suma kosztów ogólnego zarządu Grupy w okresie sprawozdawczym wyniosła 31 639 tysięcy złotych (wzrost o 1,4% rdr.), głównie na skutek dyktowanego inflacją średniego poziomu wzrostu wynagrodzeń w Grupie.

Na koniec okresu sprawozdawczego saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 6 947 tysięcy zł (wobec 12 686 tysięcy zł rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem mniejszych przychodów z tytułu odsetek od depozytów terminowych na skutek spadku średniego salda środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym.

Skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 39 707 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2024 roku wobec 61 124 tysiące złotych w ciągu III kwartałów 2023 roku, co oznacza spadek o 35% rdr.

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.

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 2024 roku, 30 września 2023 roku.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	737 066	168 839	905 905	905 905
Koszt własny sprzedaży	668 503	160 206	828 709	828 709
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	68 563	8 633	77 196	77 196

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	299 155	48 258	347 413	347 413
Koszt własny sprzedaży	279 070	40 301	319 371	319 371
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	20 085	7 957	28 042	28 042

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	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

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	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

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

Przychody uzyskane przez Grupę są przychodami uzyskanymi na terenie kraju:

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 lub na dzień 30 września 2024	Polska	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	905 905	905 905
Przychody obszaru ogółem	905 905	905 905
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:		
Aktywa obszaru	1 033 003	1 033 003
Aktywa nieprzypisane		
Aktywa ogółem	1 033 003	1 033 003

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	347 413	347 413
Przychody obszaru ogółem	347 413	347 413

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 lub na dzień 30 września 2023</i>	<i>Polska</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	673 067	673 067
Przychody obszaru ogółem	673 067	673 067
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:		
Aktywa obszaru	939 429	939 429
Aktywa nieprzypisane		
Aktywa ogółem	939 429	939 429

<i>Na dzień 31 grudnia 2023 roku</i>		
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:		
Aktywa obszaru	1 134 985	1 134 985
Aktywa nieprzypisane		
Aktywa ogółem na 31 grudnia 2023 roku	1 134 985	1 134 985

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	246 259	246 259
Przychody obszaru ogółem	246 259	246 259

12. Podatek odroczony

	<i>30 września 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	56 017	43 917	12 100
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	70 679	67 371	3 308
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-14 662	-23 454	
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			8 792
w tym:			
Ujęte w zysku lub stracie			8 796

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne i prawne w kwocie 25 717 tys. złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku: 17 936 tys. złotych).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2024 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 34 tys. złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku: 0 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 2024	7 641
Zwiększenie	5 475
Wykorzystanie	-404
Rozwiązanie odpisu	-3 343
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 września 2024	9 369

15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2024 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

16. Instrumenty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2023, 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 czerwca 2024 roku zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2023 roku wynoszący 96 650 tysięcy złotych, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 47 383 tysięcy złotych,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 800 tysięcy złotych,
- wypłatę dywidendy – w kwocie 48 467 tysięcy złotych.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 1 sierpnia 2024 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 sierpnia 2024 roku.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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 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 2024	18 653	1 766	0	14 349	11 412	2 071	840	49 091
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykorzystane	13	109	0	9 500	1 057	0	0	10 679
Rozwiązane	1 000	0	0	583	956	360	0	2 899
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2024	17 640	1 657	0	4 266	9 399	1 711	840	35 513
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2024	4 035	80	0	4 266	0	1	0	8 382
Długoterminowe na dzień 30 września 2024	13 605	1 577	0	0	9 399	1 710	840	27 131
Razem	17 640	1 657	0	4 266	9 399	1 711	840	35 513

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Rezerwa na koszty finansowania</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	36 719	10 404	3 011	840	75 178
Utworzone w ciągu roku obrotowego	553	715	0	975	1 490	0	940	4 673
Wykorzystane	0	164	0	19 707	29	0	0	19 900
Rozwiązane	0	0	0	3 638	2 924	940	0	7 502
Pozostałe	0	0	-4 889	0	2 471	0	-940	-3 358
Na dzień 31 grudnia 2023	18 653	1 766	0	14 349	11 412	2 071	840	49 091
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2023	4 049	190	0	14 349	0	1	0	18 589
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2023	14 604	1 576	0	0	11 412	2 070	840	30 502
Razem	18 653	1 766	0	14 349	11 412	2 071	840	49 091

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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 2024 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 17 640 tysięcy złotych (2023 rok: 18 653 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 2024 roku w kwocie 4 266 tysięcy złotych (2023 rok: 14 349 tysięcy złotych).

Grupa wykazała na dzień 30 września 2024 roku rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko zobowiązania publicznoprawnego w związku z otrzymanymi decyzjami administracyjnymi ZUS w kwocie 9 399 tysięcy złotych (2023 rok: 10 912 tysięcy złotych) oraz na decyzję administracyjną WIOŚ związaną z wymierzeniem kary pieniężnej za przetwarzanie odpadów na dzień 30 września 2024 roku w kwocie 0 złotych (2023 rok: 500 tysięcy złotych). Zarówno od decyzji ZUS jak i WIOŚ jednostka dominująca się odwołała.

18.2. Inne rezerwy

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie utworzyła innych rezerw.

19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	30 września 2024	31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	6 040	5 850
Premii i nagród	*10 910	**14 668
Badania sprawozdania finansowego	0	313
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	19 921	63 630
Pozostałe	0	198
Razem	36 871	84 659
- krótkoterminowe	36 871	84 659
- długoterminowe	0	0

* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 373 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2024 rok;

** w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 819 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2023 rok;

20. Zobowiązania warunkowe

	30 września 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	634 804	567 318
Weksle własne	11	11
Razem zobowiązania warunkowe	634 815	567 329

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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. Zakończono słuchanie świadków. Rozpocznie się słuchanie stron. Sprawa w toku. 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. W 2023 roku trwały negocjacje w przedmiocie zawarcia ugody – ugoda nie została zawarta. Sprawa w toku.
3	O zapłatę	1 060	PIS „KAN-MIX” Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	W dniu 18.06.2024 roku wpłynął pozew o zapłatę. Powód wniósł o zasądzenie: 1) solidarnie od Pozwanych (Torpol S.A., Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich w Łodzi) kwoty 493 tysiące złotych wraz z odsetkami oraz zapłaty kosztów procesu; 2) od Spółki kwoty 567 tysięcy złotych wraz z odsetkami oraz zapłaty kosztów procesu. Pismem z dnia 16 lipca 2024 roku Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości. Sprawa została skierowana do mediacji. Sprawa w toku.
4	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. Pismem z dnia 29.11.2023 roku ZIM przedłożył dokumentację geodezyjną. W reakcji na działania ZIM, Torpol wniósł pismo procesowe 15.12.2023 roku, w którym wnosi o zwrot ostatniego pisma ZIM oraz ewentualne pominięcie twierdzeń i dowodów w nim powołanych (dot. również pisma z 9.10.2023 roku oraz 9.06.2023 roku). Sąd skierował

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

					sprawę do mediacji. Strony prowadzą rozmowy ugodowe w ramach postępowania mediacyjnego.
5	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. Ugoda została zawarta w dniu 22.02.2024 roku. Sprawa zakończona.
6	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. Trwa wymiana pism.
7	Odwołanie od decyzji administracyjnych	2 555	Zakład Ubezpieczeń Społecznych	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 Fundusz Pracy za okres od września 2016 roku do grudnia 2017 roku. Sprawa w toku.
8	Skarga na decyzję GIOŚ	500	Wielkopolski Inspektor Ochrony Środowiska w Poznaniu	Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie	Decyzją z dnia 19.07.2019 roku WIOŚ wymierzył karę pieniężną w wysokości 1 000 tysięcy zł za przetwarzanie odpadów bez zezwolenia uprawnionego organu. W dniu 31.07.2019 roku złożono odwołanie od decyzji GIOŚ. W dniu 8.11.2023 roku została wydana decyzja GIOŚ, która uchylila decyzję WIOŚ w całości i wymierzyła administracyjną karę pieniężną w wysokości 500 tysięcy złotych za przetwarzanie odpadów bez wymaganego zezwolenia. 12.12.2023 roku została wniesiona skarga do WSA w Warszawie na decyzję GIOŚ i WIOŚ, zaskarżając ją w całości oraz wnosząc o uchylenie decyzji GIOŚ i WIOŚ w całości i umorzenie postępowania administracyjnego. W dniu 17.04.2024 roku Spółka zapłaciła wartość przedmiotu sporu wraz z odsetkami. W dniu 23.05.2024 roku Spółka otrzymała wyrok wraz z uzasadnieniem. Spółka wniosła skargę kasacyjną.

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 niezawijaniu 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 roku Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 tysięcy złotych tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26.03.2020 roku 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 zadania wykraczało poza opis przedmiotu zamówienia. 6.07.2020 roku PKP S.A. złożyło pismo z wnioskiem o zmianę postanowienia z dnia 26.03.2020 roku dotyczącego rozszerzenia tezy dla biegłego. W dniu 1.03.2021 roku doręczono opinię biegłego w sprawie. 30.03.2021 roku zastrzeżenia do opinii złożyło Miasto Łódź, 31.03.2021 roku Konsorcjum oraz PKP S.A., a 9.04.2021 roku 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 2022 roku biegły nie stawił się na przesłuchanie, wobec czego pozwani wystąpili o powołanie nowego biegłego, natomiast

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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>
					powód złożył wniosek o zakończenie sprawy i wydanie wyroku na bazie bieżącego materiału dowodowego. W sprawie został wyznaczony nowy biegły, który finalnie zrezygnował ze sporządzenia opinii. 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. Oczekujemy na wyznaczenie kolejnego biegłego w sprawie.
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 roku 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 o obowiązkach, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem czasu na ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13.05.2020 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. Termin na wniesienie zarzutów do opinii upływa 2.08.2024 roku. W oparciu o zewnętrzną kontropinię ekspercką Konsorcjum wniosło zarzuty do opinii Politechniki Krakowskiej.
3	O zapłatę	11 143 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Zeman HDF Sp. z o.o. Opal Sp. z o.o. sp.k.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	W dniu 28.12.2023 roku Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Podwykonawcom wnosząc o zasądzenie kwoty 11 143 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Pozwem dochodzone są roszczenia z tytułu kary umownej oraz poniesionych kosztów wykonawstwa zastępczego w konsekwencji braku usunięcia wad. Konsorcjum wniosło replikę na wniesione przez Pozwanych odpowiedzi na pozew. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 13.02.2025 roku. Sprawa w toku.
4	O zapłatę	24 745 (wcześniej 34 550)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 7.06.2019 roku złożono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019 roku nie zawarto ugody. W dniu 08.09.2020 roku złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 745 tysięcy złotych. 24.02.2021 roku pozew doręczono do Prokuraturii Generalnej. Powodowie mają doprecyzować wniosek o biegłego. Sprawa w toku. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
5	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)”. Sprawa w toku.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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>
6	O zapłatę	6 406	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 30.12.2022 roku 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. Trwa przesłuchanie świadków. Sprawa w toku
7	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 roku 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. W sprawie wyznaczono pierwszy termin rozprawy na 6.02.2025 roku. Sprawa w toku.
8	O zapłatę	13 596	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 29.12.2023 roku został złożony pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym i orzeczenie zapłaty na rzecz Torpol kwoty głównej (9 862 tysiące złotych) powiększonej o należne odsetki. Roszczenie dotyczy zapłaty kosztów pośrednich poniesionych przez Torpol w wydłużonym terminie realizacji Inwestycji obejmującej zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn” przewidzianego do realizacji w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia. Sprawa została skierowana do rozpoznania w trybie zwykłym. Trwa wymiana pism procesowych. Sprawa w toku.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w bilansie Grupy na dzień 30 września 2024 oraz 31 grudnia 2023.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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 30.09.2024 dotyczące sprzedaży i zakupów oraz na dzień 30.09.2024 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024		30 września 2024		
	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:							
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
II Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-

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 31.12.2023 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)		31 grudnia 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 oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:						
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.*	190	60	-	-	-	-
II Pozostałe:						
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.	-	2	-	-	-	-
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.	-	1 473	-	-	-	-
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	635	44	-	-	-	-

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

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 33 lata działalności na rynku kolejowym i pozostałej infrastruktury szynowej,
- 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 4 mld zł netto z wyłączeniem konsorcjantów,
- szeroki, kompleksowy park maszynowy – gwarantujący niezależność i konkurencyjność cenową ofert,
- potencjał finansowy Grupy zapewniający zdolność kredytową oraz dostęp do limitów kredytowych i linii gwarancyjnych,
- stabilna sytuacja płynnościowa Grupy oraz jej pozycja gotówkowa, brak zadłużenia finansowego netto,
- perspektywa budżetowa UE 2021-2027, w ramach funduszy strukturalnych oraz KPO,
- potencjał CPK oraz perspektywa pozyskania dużych projektów kolejowych w ramach komponentu kolejowego o potencjalnej wartości 70,6 mld zł do 2030 roku,
- rządowe programy inwestycji kolejowych, w szczególności KPK obejmujący inwestycje o potencjalnej wartości nawet 94,7 mld zł na lata 2024-2030 oraz program Kolej+ o wartości około 13,2 mld zł do 2029 roku,
- Program Inwestycji Dworcowych na lata 2024-2030 prowadzony przez PKP S.A. (ok. 4,4 mld zł);
- 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,
- możliwości korzystania z umownego mechanizmu waloryzacji cen w umowach,
- optymalizacja kosztowa i prosta struktura organizacyjna, zapewniająca szybki przepływ informacji i możliwość szybkiego podejmowania decyzji,
- 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.

Czynniki ryzyka mające wpływ na Grupę zostały przedstawione w punkcie 5.4 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Torpol oraz spółki Torpol S.A. za 2023 rok i na koniec okresu sprawozdawczego nie uległy istotnym zmianom.

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 2024 rok.

24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2024 roku

W trzecim kwartale 2024 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>
2 sierpnia 2024	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Zawarcie umowy o udzielenie gwarancji		Umowa obejmuje możliwość zlecenia wystawienia dwóch odrębnych gwarancji zwrotu zaliczki na rzecz PKP PLK S.A. w łącznej wysokości 290,4 mln złotych z okresem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2026 roku.	32/2024
20 sierpnia 2024	Bank Pekao S.A.	Aneks do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe		Na mocy aneksu zwiększona została wysokość przyznanego limitu na gwarancje do łącznej wysokości 140 mln zł oraz okres jego dostępności został wydłużony do dnia 29 lipca 2025 roku.	33/2024

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2024 roku miały miejsca 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>
21 listopada 2024	mBank S.A.	Aneks do umowy ramowej		Zgodnie z ustalonymi warunkami współpracy termin dostępności limitów na gwarancje w łącznej wysokości 120 mln zł został wydłużony do dnia 28 listopada 2025 roku.	44/2024

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Konrad Tuliński
Prezes Zarządu

Krzysztof Drzewiecki
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 22 listopada 2024 roku