

**TORPOL S.A.**

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

*TORPOL S.A.*  
Kwartalna informacja finansowa  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
(w tysiącach PLN)

Skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Skrócony bilans - AKTYWA.....	5
Skrócony bilans - PASYWA.....	6
Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	9
1. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki Torpol za trzy kwartały 2021 roku .....	9
2. Zmiana szacunków .....	10
3. Sezonowość działalności.....	10
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	10
5. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	11
5.1. Segmenty operacyjne .....	11
5.2. Informacje geograficzne .....	13
6. Zobowiązania warunkowe.....	14

TORPOL S.A.  
 Kwartalna informacja finansowa  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

## SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>
	<i>Nota</i>			
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży usług	700 016	250 719	946 073	373 763
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 755	872	217	54
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>701 771</b>	<b>251 591</b>	<b>946 290</b>	<b>373 817</b>
Koszt własny sprzedaży	635 307	223 888	889 960	352 161
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>66 464</b>	<b>27 703</b>	<b>56 330</b>	<b>21 656</b>
Koszty sprzedaży	1 287	316	1 461	327
Koszty ogólnego zarządu	21 812	8 291	19 003	6 204
Pozostałe przychody operacyjne	4 019	690	2 009	570
Pozostałe koszty operacyjne	1 989	465	1 847	-67
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>45 395</b>	<b>19 321</b>	<b>36 028</b>	<b>15 762</b>
Przychody z tytułu odsetek	154	73	1 149	56
Inne przychody finansowe	293	162	13	-176
Koszty finansowe	2 544	642	5 291	1 167
Oczekiwane straty kredytowe	0	0	0	0
<b>Zysk brutto</b>	<b>43 298</b>	<b>18 914</b>	<b>31 899</b>	<b>14 475</b>
Podatek dochodowy	8 792	3 557	6 256	2 822
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>34 506</b>	<b>15 357</b>	<b>25 643</b>	<b>11 653</b>
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	34 506	15 357	25 643	11 653
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	1,5	0,67	1,12	0,51

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

TORPOL S.A.  
 Kwartalna informacja finansowa  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>
<i>Nota</i>				
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>34 506</b>	<b>15 357</b>	<b>25 643</b>	<b>11 653</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem:	0	0	0	0
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	-13	10	598	4
	-13	10	598	4
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-13</b>	<b>10</b>	<b>598</b>	<b>4</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>34 493</b>	<b>15 367</b>	<b>26 241</b>	<b>11 657</b>
<b>Całkowity dochód przypadający:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>34 493</b>	<b>15 367</b>	<b>26 241</b>	<b>11 657</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

TORPOL S.A.  
 Kwartalna informacja finansowa  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

**SKRÓCONY BILANS - AKTYWA**  
**na dzień 30 września 2021 roku**

	<i>Nota</i>	<i>30 września 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale</b>		<b>223 979</b>	<b>231 371</b>
Rzeczowe aktywa trwale		80 925	83 281
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		48 892	52 926
Wartość firmy		9 008	9 008
Aktywa niematerialne		3 934	4 161
Udziały w jednostkach zależnych		5 417	5 415
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		0	0
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		170	264
Pozostałe należności długoterminowe		8 964	22 416
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		65 016	50 472
Pożyczki udzielone		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		1 653	3 428
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>684 928</b>	<b>785 659</b>
Zapasy		44 488	56 750
Należności z tytułu dostaw i usług		155 203	270 833
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		103	112
Pozostałe należności finansowe		6 868	4 520
Należności z tytułu CIT		2 256	0
Aktywa z tytułu umów z klientami		17 091	31 002
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		45	102
Pozostałe należności niefinansowe		3 562	10 909
Rozliczenia międzyokresowe		5 854	8 379
Pozostałe aktywa finansowe		1	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		449 457	403 050
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>908 907</b>	<b>1 017 030</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

TORPOL S.A.  
 Kwartalna informacja finansowa  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

**SKRÓCONY BILANS - PASYWA**  
**na dzień 30 września 2021 roku**

	<i>Nota</i>	<i>30 września 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>253 468</b>	<b>254 820</b>
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		156 320	147 457
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		54 617	54 617
Zyski zatrzymane		34 506	44 708
Kapitał zapasowy – pozostały		4 301	4 301
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-893	-880
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		23	23
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>77 263</b>	<b>101 689</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki		26 836	39 466
Rezerwy		6 868	1 368
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		8	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		26 923	29 771
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		16 628	23 569
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	7 515
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>578 176</b>	<b>660 521</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		90 380	149 230
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		33 401	25 795
Kredyty i pożyczki		25 097	44 884
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		10 527	12 147
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 487	8 063
Rozliczenie międzyokresowe przychodów		2	28
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		327 962	257 382
Zaliczki otrzymane na kontrakty		39 057	106 559
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		6 819	6 638
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		550	427
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		0	9 269
Rozliczenia międzyokresowe		26 551	33 821
Rezerwy		11 343	6 278
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>655 439</b>	<b>762 210</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>908 907</b>	<b>1 017 030</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

TORPOL S.A.  
Kwartalna informacja finansowa  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
(w tysiącach PLN)

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/Strata brutto		43 298	31 899
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		16 040	15 908
Zysk na działalności inwestycyjnej		-750	-481
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami		148 285	362 146
Zmiana stanu zapasów		12 262	-4 392
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-63 122	-162 912
Przychody z tytułu odsetek		-154	-1 149
Koszty z tytułu odsetek		2 430	4 042
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2 970	8 968
Zmiana stanu rezerw		10 565	-1 682
Podatek dochodowy zapłacony		-34 863	-35 592
Pozostałe		-713	-153
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>130 308</b>	<b>216 602</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		721	1 169
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania		-3 607	-2 000
Udzielone pożyczki		-27 660	0
Splata pożyczki		27 660	0
Odsetki otrzymane		23	1 149
Pozostałe		-1 483	-2 952
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-4 346</b>	<b>-2 634</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-9 758	-10 033
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	0
Splata pożyczek/kredytów		-33 754	-35 513
Odsetki zapłacone		-2 102	-4 001
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-35 144	0
Pozostałe		1 203	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-79 555</b>	<b>-49 547</b>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<b>46 407</b>	<b>164 421</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>403 050</b>	<b>182 064</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>449 457</b>	<b>346 485</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura  
Rachunkowości

## TORPOL S.A.

Kwartałna informacja finansowa za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
(w tysiącach PLN)

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy - pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/ straty aktuarialne)</i>	<i>Razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>		<b>4 594</b>	<b>147 457</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>44 708</b>	<b>-880</b>	<b>23</b>	<b>254 820</b>
- Zysk roku		0	0	0	0	34 506	0	0	34 506
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-13	0	-13
Całkowity dochód za okres		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 506</b>	<b>-13</b>	<b>0</b>	<b>34 493</b>
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	8 863	0	0	-8 863	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-35 145	0	0	-35 145
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>		<b>4 594</b>	<b>156 320</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>34 506</b>	<b>-893</b>	<b>23</b>	<b>253 468</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>4 594</b>	<b>141 135</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>25 479</b>	<b>-1 159</b>	<b>-344</b>	<b>228 623</b>
- Zysk roku		0	0	0	0	25 643	0	0	25 643
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	598	0	598
Całkowity dochód za okres		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 643</b>	<b>598</b>	<b>0</b>	<b>26 241</b>
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	0	0	-6 322	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750
<b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>		<b>4 594</b>	<b>147 457</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>23 377</b>	<b>-561</b>	<b>-344</b>	<b>233 441</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>4 594</b>	<b>141 135</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>25 479</b>	<b>-1 159</b>	<b>-344</b>	<b>228 623</b>
- Zysk roku		0	0	0	0	46 974	0	0	46 974
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	279	367	646
Całkowity dochód za okres		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 974</b>	<b>279</b>	<b>367</b>	<b>47 620</b>
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	0	0	-6 322	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>		<b>4 594</b>	<b>147 457</b>	<b>54 617</b>	<b>4 301</b>	<b>44 708</b>	<b>-880</b>	<b>23</b>	<b>254 820</b>

Grzegorz Grabowski  
Prezes ZarząduKonrad Tuliński  
Wiceprezes ZarząduTomasz Krupiński  
Wiceprezes ZarząduMarcin Zachariasz  
Wiceprezes ZarząduPatrycja Tunder  
Dyrektor Biura Rachunkowości

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 15 stanowią jego integralną część



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki Torpol za trzy kwartały 2021 roku**

Sytuacja ekonomiczno-finansowa i płynnościowa Spółki pozostaje bardzo dobra. Świadczy o tym wysoki poziom gotówki w bilansie Spółki, dodatnie przepływy pieniężne, posiadanie odpowiedniej wielkości zaangażowanych, kompetentnych zasobów kadrowych oraz maszynowych, a także zakontraktowanie niemal 100% podstawowych materiałów dla Spółki, co pozwala na prawidłową i sprawną realizację portfela zamówień oraz dalszą, wysoką aktywność w pozyskiwaniu projektów infrastrukturalnych na rynku.

Spółka skupia się na utrzymaniu płynnej realizacji projektów przy zachowaniu wszelkich środków bezpieczeństwa w warunkach reżimu sanitarnego i zapewnieniu odpowiedniego zaplecza pod zapotrzebowanie wynikające z ich realizacji, satysfakcjonującej rentowności realizowanych projektów oraz wysokiej aktywności w zakresie pozyskiwania nowych projektów, przede wszystkim w obszarze modernizacji i rewitalizacji linii kolejowych, ale również z obszaru infrastruktury tramwajowej, obiektów inżynierskich czy budownictwa ogólnego w celu dywersyfikacji. Ponadto Spółka kładzie nacisk na zintensyfikowanie działań ukierunkowanych na sprzedaż robót dodatkowych i zamiennych w ramach realizowanych projektów.

Skala zrealizowanej przez Spółkę sprzedaży, na poziomie niższym o 25,8% rdr, zdeterminowana jest mniejszym przerobem własnym na kontraktach wynikającym z uzgodnionych harmonogramów realizacyjnych robót. Koszt własny sprzedaży Spółki spadł o 28,6% rdr. W konsekwencji zysk brutto ze sprzedaży Spółki wyniósł 66 464 tysięcy złotych (wzrost o 18% rdr.). Spółka zanotowała dalszy wzrost rentowności na sprzedaży brutto do poziomu ok. 9,5%, w głównej mierze dzięki rozliczeniu ukończonych projektów w okresie sprawozdawczym, z rentownością wyższą niż zakładana oraz satysfakcjonującej średniej marży obecnie realizowanych kontraktów.

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Spółki wzrosła w okresie sprawozdawczym o 12,9% rdr. Spółka osiągnęła wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej. W efekcie zysk netto Spółki wyniósł 34 506 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2021 roku wobec 25 643 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2020 roku.

## **2.     Zmiana szacunków**

Zarząd Torpol S.A., w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku zmianie uległy planowane budżety przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. Wskutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 9 540 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2020 roku: zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 27 813 tysięcy złotych). Na zmianę zysku wpływ miały m. in. niższy poziom kosztów bezpośrednich i kosztów ogólnych.

## **3.     Sezonowość działalności**

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

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

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

## **4.     Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartały 2021 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, opublikowanym w dniu 12 marca 2021 roku za wyjątkiem zmian związanych z wdrożeniem nowych standardów, które zostały opisane w notce 7.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Torpol S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku.

## 5. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

*TORPOL S.A.*  
 Kwartalna informacja finansowa  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

### 5.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres 9 oraz 3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, 30 września 2020 roku.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	685 482	16 289	701 771	701 771
Sprzedaż między segmentami				
Przychodu segmentu ogółem	685 482	16 289	701 771	701 771
Koszt własny sprzedaży	619 648	15 659	635 307	635 307
<b>Wyniki</b>				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	65 834	630	66 464	66 464

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	238 283	13 308	251 591	251 591
Sprzedaż między segmentami				
Przychodu segmentu ogółem	238 283	13 308	251 591	251 591
Koszt własny sprzedaży	211 690	12 198	223 888	223 888
<b>Wyniki</b>				
	26 593	1 110	27 703	27 703

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	944 214	2 076	946 290	<b>946 290</b>
Sprzedaż między segmentami				
Przychodu segmentu ogółem	944 214	2 076	946 290	<b>946 290</b>
Koszt własny sprzedaży	887 780	1 180	889 960	<b>889 960</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	56 434	-104	56 330	<b>56 330</b>

*TORPOL S.A.*  
 Kwartalna informacja finansowa  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem	
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	373 211	606	373 817	<b>373 817</b>
Sprzedaż między segmentami				
Przychodu segmentu ogółem	373 211	606	373 817	<b>373 817</b>
Koszt własny sprzedaży	351 224	937	352 161	<b>352 161</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	21 987	-331	21 656	<b>21 656</b>

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

## 5.2. Informacje geograficzne

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

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku lub na dzień 30 września 2021 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:	701 052	719	701 771
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>701 052</b>	<b>719</b>	<b>701 771</b>
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	907 822	1 085	908 907
Aktywa nieprzypisane			
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>907 822</b>	<b>1 085</b>	<b>908 907</b>

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	251 222	369	251 591
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>251 222</b>	<b>369</b>	<b>251 591</b>

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku lub na dzień 30 września 2020 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:	945 674	616	946 290
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>945 674</b>	<b>616</b>	<b>946 290</b>
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 050 714	3 192	1 053 906
Aktywa nieprzypisane			
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 050 714</b>	<b>3 192</b>	<b>1 053 906</b>

*TORPOL S.A.*  
Kwartalna informacja finansowa  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	373 686	131	373 817
<b>Przychody obszaru ogółem</b>	<b>373 686</b>	<b>131</b>	<b>373 817</b>

## 6. Zobowiązania warunkowe

<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<i>30 września 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	681 129	797 813
Weksle własne	2 536	2 536
Umowy trójstronne	39 303	44 853
Inne zobowiązania warunkowe	13 029	15 449
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>735 997</b>	<b>860 651</b>

*TORPOL S.A.*  
Kwartalna informacja finansowa  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

---

Grzegorz Grabowski  
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz  
Wiceprezes Zarządu

---

Patrycja Tunder  
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 19 listopada 2021 roku