

GRUPA TORPOL S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
(w tysiącach PLN)

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	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	11
4. Akcjonariat jednostki dominującej.....	11
5. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	12
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.....	13
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 2022 roku	14
10. Sezonowość działalności.....	15
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
11.1. Segmenty operacyjne	16
11.2. Informacje geograficzne	17
12. Podatek odroczony	18
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	19
15. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	19
16. Instrumenty finansowe	19
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
18. Zmiany stanu rezerw	20
18.1. Zmiany stanu rezerw	20
18.2. Inne rezerwy.....	21
19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	21
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.....	28
24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2022 roku	29
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	30

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
	<i>Nota</i>			
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	730 172	268 559	770 285	280 831
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 667	1 031	2 426	871
Przychody ze sprzedaży	731 839	269 590	772 711	281 702
Koszt własny sprzedaży	582 487	213 545	700 582	252 180
Zysk brutto ze sprzedaży	149 352	56 045	72 129	29 522
Koszty sprzedaży	751	189	1 288	316
Koszty ogólnego zarządu	27 037	8 836	25 263	9 361
Pozostałe przychody operacyjne	5 557	3 472	4 114	756
Pozostałe koszty operacyjne	4 660	2 029	2 097	546
Zysk z działalności operacyjnej	122 461	48 463	47 595	20 055
Przychody z tytułu odsetek	10 584	4 739	115	32
Inne przychody finansowe	4 503	178	175	22
Koszty finansowe	4 917	2 225	2 772	675
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	0	0	0	0
Zysk brutto	132 631	51 155	45 113	19 434
Podatek dochodowy	26 840	10 560	9 120	3 697
Zysk netto za okres	105 791	40 595	35 993	15 737
Przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	105 804	40 576	35 969	15 727
Udziały niekontrolujące	-13	19	24	10
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	4,61	1,77	1,57	0,68

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
<i>Nota</i>				
Zysk/(strata) netto za okres	105 791	40 595	35 993	15 737
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	-55	11	-11	10
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń	0	0	2	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach na wynik finansowy	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	-55	11	-11	10
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	105 736	40 606	35 982	15 747
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	105 749	40 587	35 958	15 737
Udziały niekontrolujące	-13	19	24	10

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA
na dzień 30 września 2022 roku

	<i>Nota</i>	<i>30 września 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
AKTYWA			
Aktywa trwale		239 275	256 010
Rzeczowe aktywa trwale		92 899	83 265
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		70 833	77 980
Wartość firmy		9 008	9 008
Aktywa niematerialne		3 566	4 074
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		10	169
Pozostałe należności długoterminowe		14 015	14 748
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		46 421	63 831
Rozliczenia międzyokresowe		2 523	2 935
Aktywa obrotowe		669 985	702 947
Zapasy		91 043	47 492
Należności z tytułu dostaw i usług		97 409	164 387
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		325	319
Aktywa z tytułu umów z klientami		65 003	40 541
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 746	0
Pozostałe należności finansowe		5 667	6 841
Pozostałe należności niefinansowe		11 634	4 675
Rozliczenia międzyokresowe		5 446	6 388
Udzielone pożyczki		57	72
Pozostałe aktywa finansowe		1 507	351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		387 148	431 881
SUMA AKTYWÓW		909 260	958 957

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 32 stanowią jego integralną część

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa

na dzień 30 września 2022 roku

	Nota	30 września 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		328 285	292 159
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		329 193	293 054
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		162 333	156 320
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		54 617	54 617
Zyski zatrzymane		105 056	74 875
Kapitały zapasowy - pozostały		3 212	3 212
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-876	-821
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		257	257
Udziały niekontrolujące		-908	-895
Zobowiązania długoterminowe		117 209	112 101
Oprocentowane kredyty i pożyczki		21 915	26 071
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		44 338	50 289
Pozostałe zobowiązania finansowe		4 677	6 159
Rezerwy		29 581	9 810
Rozliczenia międzyokresowe		0	1 326
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		16 698	18 446
Zobowiązania krótkoterminowe		463 766	554 697
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		76 062	100 914
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		25 223	31 866
Kredyty i pożyczki		8 558	15 400
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		13 131	14 135
Pozostałe zobowiązania finansowe		8 646	7 010
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2	2 250
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		201 819	276 024
Zaliczki otrzymane na kontrakty		50 322	23 629
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		0	3 347
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		7 769	7 810
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		652	603
Rozliczenia międzyokresowe		34 397	55 357
Rezerwy		37 185	16 352
Zobowiązania razem		580 975	666 798
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		909 260	958 957

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
	<i>Nota</i>	
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	132 631	45 113
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	17 991	16 465
Zysk na działalności inwestycyjnej	-161	-750
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	37 983	145 124
Zmiana stanu zapasów	-43 551	12 442
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-84 930	-59 893
Przychody z tytułu odsetek	-10 584	-156
Koszty z tytułu odsetek	4 520	2 537
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 932	-2 087
Zmiana stanu rezerw	40 604	10 643
Podatek dochodowy zapłacony	-17 523	-34 940
Pozostałe	-755	-711
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 293	133 787
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	590	721
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-11 107	-4 102
Odsetki otrzymane	9 297	23
Pozostałe	-2 759	-1 484
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 979	-4 842
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-11 706	-10 356
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0
Splata pożyczek/kredytów	-10 998	-33 945
Odsetki zapłacone	-4 433	-2 198
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-68 910	-35 144
Pozostałe	0	1 202
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-96 047	-80 441
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-44 733	48 504
Środki pieniężne na początek okresu	431 881	404 910
Środki pieniężne na koniec okresu	387 148	453 414
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

GRUPA TORPOL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 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 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 2021 roku		4 594	147 457	54 617	3 212	42 503	-813	15	251 585	-918	250 667
- Zysk roku		0	0	0	0	35 969	0	0	35 969	24	35 993
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-13	2	-11	0	-11
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	35 969	-13	2	35 958	24	35 982
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	8 863	0	0	-8 863	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-35 144	0	0	-35 144	0	-35 144
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700	0	-700
Na dzień 30 września 2021 roku		4 594	156 320	54 617	3 212	33 765	-826	17	251 699	-894	250 805
Na dzień 1 stycznia 2021 roku		4 594	147 457	54 617	3 212	42 503	-813	15	251 585	-918	250 667
- Zysk roku		0	0	0	0	77 079	0	0	77 079	23	77 102
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-8	242	234	0	234
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	77 079	-8	242	77 313	23	77 336
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	8 863	0	0	-8 863	0	0	0	0	0
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-700	0	0	-700	0	-700
Dywidenda		0	0	0	0	-35 144	0	0	-35 144	0	-35 144
Na dzień 31 grudnia 2021 roku		4 594	156 320	54 617	3 212	74 875	-821	257	293 054	-895	292 159

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 32 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 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 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.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2022 r. w skład Grupy wchodzi Torpol S.A. wraz z zarejestrowanym w grudniu 2010 roku przedstawicielstwem w Norwegii Torpol Norge NUF oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale 30 września 2022	% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2021	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%	100,00%	12

*	Jednostka konsolidowana metodą pełną.
**	Z dniem 20 lutego 2019 roku spółka została postawiona w stan likwidacji.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. W dniu 10 maja 2022 roku Zarząd jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie likwidacji Torpol Norge NUF. W dniu 8 listopada 2022 r. Torpol Norge NUF został wykreślony z rejestru przedsiębiorców.

Grupa posiada udział we wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Torpol S.A. w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 września 2022	31 grudnia 2021	
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 2022 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2022 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 2022 roku wchodził:

- | | | | |
|---|-----------------------|---|--------------------------------|
| - | Pani Monika Domańska | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - | Pani Jadwiga Dyktus | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - | Pan Adam Pawlik | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Tomasz Hapunowicz | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Szymon Adamczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Mirosław Barszcz | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Michał Grodzki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - | Pan Marek Litwiński | - | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie 9 miesięcy 2022 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- | | | | |
|---|---------------------|---|---|
| - | Pan Marek Litwiński | - | powołanie w dniu 4 kwietnia 2022 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki |
|---|---------------------|---|---|

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2022 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 2022 r. przedstawia się następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 391 884	2 391 884	10,41%
PKO TFI S.A.*	2 019 209	2 019 209	8,79%
Pozostali	9 830 307	9 830 307	42,80%
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:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>	<i>Liczba akcji 18 listopada 2022 r.</i>	<i>Liczba akcji 30 września 2022 r.</i>	<i>Liczba akcji 31 grudnia 2021</i>
Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu	0	0	0
Konrad Tuliński	Wiceprezes Zarządu	0	0	0
Tomasz Krupiński	Wiceprezes Zarządu	0	0	0
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu	0	0	0

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 2022 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, a także zanotowała wyraźny, niespotykany wcześniej wzrost cen materiałów wykorzystywanych w procesie produkcji na projektach budowlanych. 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 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

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

- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 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;
- 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 MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – 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.

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 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 2022 roku zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. Wskutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 102 522 tysiące złotych (w analogicznym okresie 2021 roku: zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 9 540 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 2022 roku

Sytuacja ekonomiczno-finansowa i płynnościowa Grupy pozostaje stabilna. Świadczy o tym poziom posiadanych środków pieniężnych w bilansie Grupy, posiadanie odpowiedniej wielkości zaangażowanych, kompetentnych zasobów kadrowych, technicznych oraz finansowych. Pozwala to na prawidłową realizację portfela zamówień oraz dalszą, wysoką aktywność w pozyskiwaniu projektów infrastrukturalnych na rynku. Grupa obecnie prowadzi działalność w bardzo trudnym otoczeniu rynkowym, co jest związane z trwającą wojną na Ukrainie i jej konsekwencjami, w szczególności sankcjami gospodarczymi na linii UE-Rosja, zakłóceniami łańcucha dostaw, niespotykanym wcześniej tempem wzrostu cen materiałów i surowców, co może powodować niedoszacowanie kosztów realizacji projektów przy składaniu ofert przetargowych. Ponadto branża kolejowa dotkliwie odczuwa brak potwierdzenia struktury finansowania projektów budowlanych, co wynika z faktu zamrożenia środków z funduszy UE dla Polski. Powoduje to niższą podaż

postępowań na rynku oraz ostrą konkurencję cenową podczas elektronicznych aukcji. Grupa skupia się na zapewnieniu odpowiedniego bufora płynnościowego, który pozwoli jej w dużej mierze zneutralizować negatywny wpływ konsekwencji wynikających z wyżej wymienionych działań wojennych oraz braku przepływu funduszy z budżetu UE dla Polski w najbliższych miesiącach oraz w 2023 roku, a to z kolei umożliwi utrzymanie odpowiedniego zaplecza (rzeczowego, kadrowego i finansowego) pod zapotrzebowanie wynikające z realizacji posiadanego portfela zamówień, wysoką aktywność w zakresie pozyskiwania nowych projektów, przede wszystkim w obszarze modernizacji i rewitalizacji linii kolejowych, oil&gas, infrastruktury tramwajowej, obiektów inżynierskich czy budownictwa ogólnego oraz dalszy rozwój dywersyfikacji działalności Grupy.

Skala zrealizowanej przez Grupę sprzedaży, na poziomie niższym o 5,3% rdr, spowodowana jest niższymi przychodami ze sprzedaży spółki zależnej co było związane z przesunięciem rozstrzygnięć istotnych postępowań przetargowych na drugi i trzeci kwartał 2022 roku. Koszt własny sprzedaży Grupy spadł o 16,9% rdr. W konsekwencji zysk brutto ze sprzedaży Grupy wyniósł 149 352 tysięcy złotych (wzrost o 107,1% rdr.). Grupa zanotowała dalszy wzrost rentowności zysku ze sprzedaży brutto, która jest wynikiem m.in. bardzo dobrego kadrowego i sprzętowego przygotowania do efektywnego kosztowo i technicznie prowadzenia projektu oraz zastosowania rozwiązań i rygorów ograniczających materializację istotnych ryzyk uwzględnionych w pierwotnych wycenach, będących rezultatem ostrożnościowego podejścia Grupy do kalkulacji cen składanych ofert. Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy nieznacznie wzrosła w okresie sprawozdawczym o 4,7% rdr. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni na koniec okresu sprawozdawczego i wyniósł 897 tysięcy zł (wobec 2 017 tysięcy zł rok wcześniej), co wynikało głównie z zawiązania rezerwy na decyzje administracyjne, darowizny pieniężnej na pomoc humanitarną dla ofiar wojny na Ukrainie oraz kosztów związanych z pobytem w Polsce rodzin pracowników pochodzących z Ukrainy. Zysk z działalności operacyjnej Grupy (EBIT) na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 122 461 tysięcy zł (wzrost o 157,3% rdr.). Grupa wyraźnie poprawiła wynik na działalności finansowej. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 10 170 tysięcy zł (wobec -2 482 tysięcy zł rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem wyższego poziomu przychodów z tytułu odsetek od depozytów w wyniku wzrostu stóp procentowych oraz wyceną rozrachunków długoterminowych według zamortyzowanego kosztu.

W efekcie zysk netto Grupy wyniósł 105 791 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2022 roku wobec 35 993 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2021 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

– 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

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 2022 roku, 30 września 2021 roku.

	<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
	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	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

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	685 482	87 229	772 711	772 711
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	685 482	87 229	772 711	772 711
Koszt własny sprzedaży	618 950	81 632	700 582	700 582
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	66 532	5 597	72 129	72 129
	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku</i>	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	238 283	43 419	281 702	281 702
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	238 283	43 419	281 702	281 702
Koszt własny sprzedaży	211 641	40 539	252 180	252 180
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	26 642	2 880	29 522	29 522

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:

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 lub na dzień 30 września 2022</i>	<i>Polska</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	731 839	0	731 839
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	731 839	0	731 839
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	909 121	139	909 260
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	909 121	139	909 260

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<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

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 lub na dzień 30 września 2021</i>	<i>Polska</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	771 818	893	772 711
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	771 818	893	772 711
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	939 558	1 094	940 652
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	939 558	1 094	940 652

Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	958 191	766	958 957
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem na 31 grudnia 2021 roku	958 191	766	958 957

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	281 207	495	281 702
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	281 207	495	281 702

12. Podatek odroczony

	<i>30 września 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>	<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	71 662	100 366	-28 704
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25 241	36 535	-11 294
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	46 421	63 831	
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			-17 410
w tym:			
Ujęte w zysku lub stracie			-17 410

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne i prawne w kwocie 20 421 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku: 13 422 tys. PLN).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 19 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku: 0 PLN).

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 2022	11 257
Zwiększenie	0
Wykorzystanie	-398
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-116
Reklasyfikacja- zmiana prezentacji	0
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 września 2021	10 743

15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2022 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

16. Instrumenty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2021, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2022 roku zysk netto jednostki dominującej za rok kończący się 31 grudnia 2021 roku wynoszący 75 622 779,64 PLN, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 6 013 tysięcy złotych,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 700 tysięcy złotych,
- wypłatę dywidendy – w kwocie 68 910 tysięcy złotych, tj. 3 złote na jedną akcję.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 15 lipca 2022 roku. Dywidenda została wypłacona 29 lipca 2022 roku.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 2022	13 100	1 409	1 600	0	1 543	5 500	3 010	0	26 162
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	5 000	34 485	1 000	0	840	41 325
Wykorzystane	0	47	0	0	674	0	0	0	721
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2022	13 100	1 362	1 600	5 000	35 354	6 500	3 010	840	66 766
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2022	3 009	62	1 600	2 800	29 714	0	0	0	37 185
Długoterminowe na dzień 30 września 2022	10 091	1 300	0	2 200	5 640	6 500	3 010	840	29 581
Razem	13 100	1 362	1 600	5 000	35 354	6 500	3 010	840	66 766
Na dzień 1 stycznia 2021	5 500	1 490	0	0	656	0	0	0	7 646
Utworzone w ciągu roku obrotowego	7 600	0	1 600	0	1 391	5 500	3 010	0	19 101
Wykorzystane	0	69	0	0	70	0	0	0	139
Rozwiązane	0	12	0	0	434	0	0	0	446
Na dzień 31 grudnia 2021	13 100	1 409	1 600	0	1 543	5 500	3 010	0	26 162
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021	13 100	109	1 600	0	1 543	0	0	0	16 352
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2021	0	1 300	0	0	0	5 500	3 010	0	9 810
Razem	13 100	1 409	1 600	0	1 543	5 500	3 010	0	26 162

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

Mając na celu zabezpieczenia przed potencjalnym poniesieniem kosztu w obszarach porealizacyjnych projektów Grupa utworzyła rezerwy na dodatkowe zakresy wskazane w tabeli powyżej, w tym na

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

przedłużenie zakończenia realizacji specjalistycznych napraw inżynierskich i finalizację procesów rozliczeniowych.

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 2022 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 13 100 tysięcy złotych (2021 rok: 13 100 tysięcy złotych). Ponadto w okresie III kwartałów 2022 roku Grupa utworzyła rezerwę na koszty kontraktów 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 2022 roku w kwocie 35 354 tysiące złotych (2021 rok: 1 543 tysiące złotych). Rezerwa dotyczy około 32% rozpoznanych (przez jednostkę dominującą) na 30 września 2022 roku kontraktów długoterminowych. Planowana strata dotyczy grupy nowych kontraktów z zaawansowaniem średnio na poziomie 30% i jest przede wszystkim odzwierciedleniem ponadnormatywnego wzrostu cen materiałów i usług, odnotowanego w okresie trzech kwartałów 2022 roku.

Grupa wykazała na dzień 30 września 2022 roku rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe w związku z otrzymanymi decyzjami administracyjnymi ZUS w kwocie 5 500 tysięcy złotych (2021 rok: 5 500 tysięcy złotych) oraz na decyzję administracyjną WIOŚ związaną z wymierzeniem kary pieniężnej za przetwarzanie odpadów na dzień 30 września 2022 roku w kwocie 1 000 tysięcy złotych (2021 rok: 0 złotych). Zarówno od decyzji ZUS jak i WIOŚ jednostka dominująca się odwołała.

18.2. Inne rezerwy

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie utworzyła innych rezerw.

19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 551	5 044
Premii i nagród	*10 976	**15 766
Badania sprawozdania finansowego	254	153
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	17 616	35 720
Razem	34 397	56 683
- krótkoterminowe	34 397	55 357
- długoterminowe	0	1 326

* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 080 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2022 rok

** w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 440 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2021 rok

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

20. Zobowiązania warunkowe

	<i>30 września 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	645 241	693 066
Weksle własne	2 511	2 536
Inne zobowiązania warunkowe	189	1 447
Razem zobowiązania warunkowe	647 941	697 049

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

20.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	1 179	Smay Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w 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. Nowy termin rozprawy 13.04.2023 roku. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
2	Wniosek o zawezwanie do próby ugodowej	2 000	Agnes S.A.. Pozbud T&R S.A.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	Powód żąda zwrotu kosztów dodatkowych poniesionych w związku z realizacją umowy podwykonawczej. W dniu 20.06.2018 rok nie doszło do zawarcia ugody. W dniu 08.02.2022 roku została zawarta ugoda pozasądowa. Kwota wynikająca z ugody w wysokości 300 tysięcy złotych plus VAT została zapłacona dnia 17 lutego 2022 roku. Sprawa zakończona.
3	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.
4	Wniosek o zawezwanie do próby ugodowej	918	PKP TELKOL Sp. z o.o.	Sąd Rejonowy w Poznaniu	Powód żąda dodatkowego wynagrodzenia za roboty. Na posiedzeniu w dniu 10.10.2022 roku ugoda nie została zawarta.
5	Odwwołanie 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.

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawijywaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1-4.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Sprawy prowadzone z wniosku jednostek Grupy

Lp.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18 września 2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 259,04 zł tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26 marca 2020r. 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 wykraczało poza opis przedmiotu zamówienia. 6 lipca 2020r. PKP S.A. złożyło pismo z wnioskiem o zmianę postanowienia z dnia 26 marca 2020r. dotyczącego rozszerzenia tezy dla biegłego. W dniu 1 marca 2021r. doręczono opinię biegłego w sprawie. 30 marca 2021r. zastrzeżenia do opinii złożyło Miasto Łódź, 31 marca 2021r. Konsorcjum oraz PKP S.A., a 9 kwietnia 2021r. 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 stawił 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.
2	O zapłatę	1 406 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź	Sąd Najwyższy	W dniu 6 grudnia 2017 r. Konsorcjum wniosło pozew przeciwko Miastu Łódź, o zasądzenie od Miasta Łódź na rzecz Konsorcjum kwoty 1 406 237,03 zł wraz z odsetkami ustawowymi. Powództwo obejmuje roszczenia Konsorcjum o zwrot nienależnego świadczenia w postaci wartości usług realizowanych bez podstawy umownej na rzecz Miasta Łódź polegających na konserwacji i utrzymaniu systemów i urządzeń zlokalizowanych w części miejskiej Dworca Łódź Fabryczna oraz części wspólnej Dworca w zakresie, za jaki odpowiada Miasto Łódź w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 sierpnia 2017 r. (przedświadczenie). 17 grudnia 2019 r. - sąd ogłosił wyrok, którym oddalił powództwo w całości. 19 grudnia 2019 r. - Konsorcjum złożyło wniosek o uzasadnienie wyroku. Uzasadnienie wyroku zostało doręczone Konsorcjum w dniu 11 lutego 2020. W dniu 25 lutego 2020r. Konsorcjum złożyło apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi z dnia 17 grudnia 2019r., zaskarżając ten wyrok w całości. 8 czerwca 2020 roku Miasto Łódź złożyło odpowiedź na apelację Konsorcjum wnosząc jej oddalenie. W dniu 18 marca 2021r. odbyło się posiedzenie odwoławcze przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi. Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację Konsorcjum w dniu 31 marca 2021. W dniu 1 kwietnia 2021r. złożono wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 21 lipca 2021 roku Konsorcjum wniosło skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego, na którą odpowiedź Miasto Łódź wniosło 30 sierpnia 2021 roku. Wraz z odezwą Sądu Apelacyjnego z dnia 7 września 2021, akta sprawy zostały przekazane do Sądu Najwyższego. Sąd Najwyższy Postanowieniem z dnia 27 kwietnia 2022 roku odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania, co oznacza, że sprawa jest zakończona. Koszty zostały rozliczone pomiędzy stronami.
3	O zapłatę	34 017 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 21 grudnia 2017 r. Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Zamawiającemu, wnosząc o zasądzenie od Zamawiającego na rzecz Konsorcjum kwoty 34 017 785,54 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozwem dochodzone są roszczenia odszkodowawcze z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Zamawiającego ciężących na nim (nich) zgodnie z Kontraktem Głównym oraz ustawą 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 maja 2020 roku Sąd postanowił o przeprowadzeniu przesłuchania świadków na piśmie. Podczas rozprawy sądowej w dniu 8 listopada 2021 roku Sąd zakończył przesłuchiwanie świadków obu stron, natomiast 23 września 2022 roku wydał Postanowienie

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Lp.</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>
					o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego. W chwili obecnej trwa proces jego wyboru.
4	O zapłatę	24 745 (wcześniej 34 550)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 7 czerwca złożono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019r. nie zawarto ugody. W dniu 08.09.2020 złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 744 595,64 PLN. 24.02.2021r. pozew doręczono do Prokuraturii Generalnej. Na rozprawie w dniu 24.01.2022r. Sąd przesłuchał świadków. Brak wyznaczonego terminu kolejnej rozprawy. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
5	O zapłatę	26 488 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	Pozew o waloryzację wynagrodzenia w ramach kontraktu Trzebinia Krzeszowice. Sprawa w toku.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w bilansie Grupy na dzień 30 września 2022 oraz 31 grudnia 2021.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

21. Informacje o podmiotach powiązanych

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 30.09.2022 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022		30 września 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							
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.	-	13	-	3	-	-	-
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.	12	2 950	1	216	-	-	-
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	16 000	63	4 054	15	2 310	-	9

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 oraz 3 miesięcy zakończony 31.12.2021 dotyczące sprzedaży i zakupów oraz na dzień 30.09.2021 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021		31 grudnia 2021		
	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.	10	1 108	-	271	56	10 000	42
II Pozostałe							
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	1
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	667
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	4 320	28	1 829	28	3 524	-	11

21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 31 lat działalności,
- posiadane kompetencje i doświadczenie – pozwalające na spełnienie najwyższych wymagań podczas postępowań przetargowych i gwarantujące zdolność do pozyskiwania największych, złożonych projektów infrastrukturalnych,
- posiadana wykwalifikowana, doświadczona i szeroka kadra inżynierska – gwarantująca zdolność do prowadzenia złożonych i najtrudniejszych projektów infrastrukturalnych,
- szeroki, kompleksowy park maszynowy – gwarantujący niezależność i konkurencyjność cenową ofert,
- wysoki potencjał finansowy Grupy zapewniający zdolność kredytową oraz dostęp do limitów kredytów i linii gwarancyjnych,
- dobra, stabilna sytuacja płynnościowa Grupy oraz jej pozycja gotówkowa,
- posiadany portfel zamówień o wartości ok. 1,2 mld zł netto z wyłączeniem konsorcjantów,
- perspektywa budżetowa UE 2021-2027, w ramach programów FEnIKS (30,5 mld euro), FEPW (2,5 mld euro) i CEF2 (25,81 mld euro),
- Krajowy Plan Odbudowy – ok. 59,1 mld euro (uwzględniając niskooprocentowane długoterminowe pożyczki),
- planowane projekty w ramach ukończenia KPK w wysokości 19,8 mld zł na lata 2023-2024,
- program utrzymaniowy - 42,2 mld zł na lata 2024-2030,
- program Kolej+ o wartości około 11 mld zł,
- program przystankowy 1 mld zł,
- możliwość pojawienia się dużych projektów kolejowych w ramach CPK od 2023 roku,
- możliwość zaliczkowania (do 10% wartości brutto) niektórych kontraktów,
- niższe wymagania gwarancyjne dla należytego wykonania do 5% wartości brutto kontraktu,
- możliwość pozyskania kolejnych projektów modernizacyjnych na podstawie składanych ofert oraz ogłoszonych postępowań przetargowych przez PKP PLK,
- możliwość korzystania z systemowej, realnej waloryzacji cen na nowo pozyskiwanych kontraktach,
- dla niektórych kontraktów korzystne warunki i kryteria dotyczące wyboru wykonawcy i prowadzenia realizacji projektów: większa ocena potencjału finansowego, kadrowego i technicznego wykonawców, kontrola nad ryzykiem inwestycji przez zamawiającego,
- dobre perspektywy rozwoju działalności w branży elektroenergetycznej, na rynku gazownictwa, rafineryjnym, drogownictwa czy kubaturowym,
- rosnące kompetencje, doświadczenie i potencjał organizacyjny TOG,
- optymalizacja kosztowa i organizacyjna struktury kapitałowej,
- rozwój formuły partnerstwa publiczno-prywatnego w sektorze tramwajowym,
- certyfikacja w systemie SMaRT dla grupy Deutsche Bahn.

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 dofinansowaniem realizacji projektów kolejowych z funduszy unijnych, w tym ryzyka braku potwierdzenia struktury finansowania tych 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,
- ryzyko związane z przedłużającymi się postępowaniami przetargowymi,
- 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 i podwykonawców,
- ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej oraz presji na wynagrodzenia,
- ryzyko związane z wojną, prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciwko Ukrainie, jej eskalacją i konsekwencjami, w tym negatywnego wpływu sankcji na linii UE – Rosja,
- ryzyko związane z przerwaniem łańcucha dostaw,
- ryzyko związane z niekorzystną sytuacją na rynku surowców (wzrost cen materiałów i kosztu ich transportu oraz dostępność materiałów),
- ryzyko związane z dostępem do wykwalifikowanych podwykonawców oraz siły roboczej,
- ryzyko związane z postrzeganiem branży budowlanej przez sektor bankowy i ubezpieczeniowy,
- ryzyko związane z możliwością zakłócenia działalności operacyjnej Grupy w wyniku działania koronawirusa COVID 19,
- ryzyko związane z płynnością,
- ryzyko naruszenia umów finansowania,
- ryzyko odpowiedzialności z tytułu poręczeń, gwarancji spłaty czy solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania finansowe jednostek zależnych,
- 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 2022 rok.

24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2022 roku

W trzecim kwartale 2022 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>
8 lipca 2022	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółki z Grupy jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	393,0 mln zł brutto	PGNiG S.A. dokonała wyboru oferty złożonej przez Konsorcjum Spółek jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym pn. „Rozbudowa KRNiGZ Lubiatów w celu zwiększenia możliwości produkcyjnych ze złoża Międzychód Część 1: Rozbudowa Ośrodka Centralnego Lubiatów [OC Lubiatów] o zespół budynków i obiektów budowlanych wraz z infrastrukturą techniczną; rozbudowa Ośrodka Grupowego Międzychód [OG Międzychód] związana z włączeniem do eksploatacji odwiertu Międzychód-8H”.	25/2022
1 sierpnia 2022		Zawarcie z PGNiG S.A. umowy na wykonanie robót budowlanych		W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 25/2022 powzięcie w dniu 1 sierpnia 2022 roku informacji o obustronnym podpisaniu umowy na realizację inwestycji. Termin realizacji został określony na 24 miesiące od zawarcia Umowy.	27/2022
27 lipca 2022	Bank Pekao S.A.	Aktualizacja informacji nt. współpracy z Bankiem Pekao S.A.		Na mocy aneksu do umowy o limit gwarancyjny okres dostępności udzielonego limitu na gwarancje do 105 mln zł został wydłużony do dnia 29 lipca 2023 r. oraz na mocy aneksu do umowy kredytu wydłużony został termin dostępności kredytu w kwocie 10 mln zł do dnia 30 lipca 2023 roku.	26/2022
4 sierpnia 2022	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Złożenie najwyżej punktowanej oferty w postępowaniu przetargowym	312,6 mln zł brutto	Powzięcie informacji, że oferta złożona przez jednostkę dominującą w ramach przetargu nieograniczonego pn.: Realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego polegającego na modernizacji stacji Ostróda wraz z pozostałymi	28/2022

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

				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 (Inwestycja), otrzymała najwyższą ilość punktów.	
23 sierpnia 2022	ING Bank Śląski S.A.	Zawarcie umowy ramowej		Zawarcie umowy ramowej w zakresie kredytu gwarancyjnego, w ramach której Spółka będzie miała możliwość ubiegania się o udzielenie gwarancji bankowych do kwoty 90 mln zł.	30/2022
19 września 2022	PKP PLK S.A.	Wybór oferty złożonej przez konsorcjum Spółek jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	963,95 mln zł brutto	Oferta dotyczy zaprojektowania i wykonania robót dla zadania pn.: „Rozbiórka, przebudowa, rozbudowa i budowa obiektu budowlanego pn.: linia kolejowa nr 104 Chabówka – Nowy Sącz odc.E”.	31/2022
22 września 2022	PKP PLK S.A.	Złożenie najwyższej punktowanej oferty w postępowaniu przetargowym	691 mln zł brutto	Powzięcie informacji, że oferta złożona przez jednostkę dominującą 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, otrzymała najwyższą ilość punktów.	32/2022

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2022 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>
12 października 2022	Nationale-Nederlanden PTE		114,8 mln zł	Wpłynięcie żądania zwołania nadzwyczajnego zgromadzenia Torpol S.A. w temacie wypłaty dywidendy specjalnej.	34/2022
24 października 2022				Publikacja stanowiska Spółki dotycząca żądania	38/2022

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

25 października 2022				akcjonariusza NN PTE Zwołanie NWZ Torpol S.A. na 28 listopada 2022 roku; Projekty uchwał NWZ Torpol S.A.	39/2022 40/2022
14 października 2022	PKP PLK S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym		Oferta opisana w nocie 24	35/2022 w odniesieniu do raportu 28/2022
28 października 2022	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Aneks do umowy linii gwarancji		Na mocy aneksu podwyższeniu uległa wysokość przyznanego limitu gwarancyjnego do kwoty 130 mln PLN oraz wydłużeniu uległ okres dostępności limitu gwarancyjnego do 31 października 2023r.	42/2022 w nawiązaniu do 36/2021
7 listopada 2022	Credit Agricole Polska S.A.	Umowa o gwarancję Aneks do umowy o linię wielocelową.		Zawarcie umowy o gwarancję przez Spółkę z Grupy. Maksymalna kwota przyznanego limitu 117,9 mln zł, a okres dostępności obowiązuje do 30 czerwca 2023 roku. Spółka zawarła aneks do umowy o linię wielocelową w ramach, którego obniżona została kwota przyznanego limitu na gwarancje z 85 mln zł do 40 mln zł.	43/2022
10 listopada 2022	PKP PLK S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym		Oferta opisana w nocie 24	44/2022 w nawiązaniu do 32/2022

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 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 18 listopada 2022 roku