

GRUPA TORPOL S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku
(w tysiącach PLN)

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skrócony skonsolidowany bilans	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Grupy	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	10
4. Akcjonariat jednostki dominującej.....	10
5. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	11
6. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Nowe standardy rachunkowości	11
7.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	12
7.2. Nowe standardy rachunkowości.	12
8. Zmiana szacunków wyceny kontraktów	14
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za trzy kwartały 2020 roku.....	14
10. Sezonowość działalności.....	15
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
11.1. Segmenty operacyjne	15
11.2. Informacje geograficzne	17
12. Podatek odroczoney	18
13. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych.....	18
14. Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu dostaw i usług.....	18
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18
16. Instrumenty finansowe	18
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
18. Zmiany stanu rezerw	19
18.1. Zmiany stanu rezerw	19
18.2. Inne rezerwy.....	19
19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	20
20. Zobowiązania warunkowe.....	20
20.1. Sprawy sądowe	21
21. Informacje o podmiotach powiązanych.....	23
21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	24
22. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	24
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.....	25
24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2020 roku.....	26
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	27

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019
<i>Nota</i>				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	986 044	397 167	1 062 954	398 939
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	216	53	932	136
Przychody ze sprzedaży	986 260	397 220	1 063 886	399 075
Koszt własny sprzedaży	926 005	373 490	1 012 199	379 139
Zysk brutto ze sprzedaży	60 255	23 730	51 687	19 936
Koszty sprzedaży	1 462	328	1 954	751
Koszty ogólnego zarządu	22 266	7 320	18 502	2 937
Zysk / Strata ze sprzedaży	36 527	16 082	31 231	16 248
Pozostałe przychody operacyjne	2 011	571	867	261
Pozostałe koszty operacyjne	1 886	-31	865	566
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	36 652	16 684	31 233	15 943
Przychody z tytułu odsetek	1 152	57	222	157
Inne przychody finansowe	303	-184	972	48
Koszty finansowe	5 184	1 162	4 817	2 137
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	-116	0	-22	-48
Zysk / Strata brutto	32 807	15 395	27 588	13 963
Podatek dochodowy	6 505	3 024	4 996	2 251
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej za okres	26 302	12 371	22 592	11 712
Działalność zaniechana				
Zysk /Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej netto	0	0	-444	317
Zysk / Strata netto za okres	26 302	12 371	22 148	12 029
Przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	26 285	12 355	22 125	12 017
Udziały niekontrolujące	17	16	23	12
Zysk/(Strata) 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	1,14	0,54	0,96	0,52

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019</i>
<i>Nota</i>				
Zysk/(strata) netto za okres	26 302	12 371	22 148	12 029
Inne całkowite dochody				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	642	53	-809	-285
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	597	3	-809	-285
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	56	62	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-11	-12	0	0
Inne całkowite dochody netto	642	53	-809	-285
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	26 944	12 424	21 339	11 744
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	26 927	12 408	21 316	11 732
Udziały niekontrolujące	17	16	23	12

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 30 września 2020 roku

	Nota	<i>30 września 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		211 019	206 969
Rzeczowe aktywa trwałe		87 499	89 303
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		46 361	52 513
Wartość firmy		9 008	9 008
Wartości niematerialne		3 835	3 059
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		155	777
Udzielone pożyczki		0	0
Należności długoterminowe		22 917	12 398
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		36 093	30 324
Rozliczenia międzyokresowe		5 151	9 587
Aktywa obrotowe		882 937	1 076 729
Zapasy		53 516	44 759
Należności z tytułu dostaw i usług		237 661	621 649
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody		203 095	188 151
Pozostałe należności finansowe		4 293	5 191
Pozostałe należności niefinansowe		20 637	3 637
Rozliczenia międzyokresowe		9 352	12 410
Udzielone pożyczki		72	72
Pozostałe aktywa finansowe		68	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		354 243	200 855
SUMA AKTYWÓW		1 093 956	1 283 698
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		228 380	222 859
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		229 319	223 815
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		147 457	141 135
Kapitały zapasowe		57 829	58 149
Zyski zatrzymane		20 239	21 379
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-494	-1 091
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		-306	-351
Udziały niekontrolujące		-939	-956
Zobowiązania długoterminowe		108 538	117 059
Oprocentowane kredyty i pożyczki		51 263	63 979
Rezerwy		1 580	1 580
Pozostałe zobowiązania finansowe		55 695	51 500
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0
Zobowiązania krótkoterminowe		757 038	943 780
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		207 345	340 789
Kredyty i pożyczki		37 069	58 896
Pozostałe zobowiązania finansowe		40 066	23 571
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		240 453	172 919
Zaliczki otrzymane na kontrakty		177 373	243 932
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		9 430	35 997
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		5 061	28 381
Rozliczenia międzyokresowe		34 453	31 824
Rezerwy		5 788	7 471
Zobowiązania razem		865 576	1 060 839
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 093 956	1 283 698

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 28 stanowią jego integralną część

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019</i>
	<i>Nota</i>	
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/Strata brutto z działalności kontynuowanej	32 807	27 588
Zysk/Strata brutto z działalności zaniechanej	0	-444
Zysk/Strata brutto razem	32 807	27 144
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	16 895	15 744
Zysk na działalności inwestycyjnej	-481	1 877
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	342 359	52 209
Zmiana stanu zapasów	-8 757	-7 254
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-151 325	-63 914
Przychody z tytułu odsetek	-1 152	-222
Koszty z tytułu odsetek	4 093	4 082
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 123	-14 870
Zmiana stanu rezerw	-1 682	4 501
Podatek dochodowy zapłacony	-35 592	0
Pozostałe	-107	-809
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	207 181	18 488
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 169	304
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 904	-17 782
Odsetki otrzymane	1 150	418
Pozostałe	-2 952	-1 697
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 537	-18 757
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 741	-18 913
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	178 706
Splata pożyczek/kredytów	-35 513	-127 573
Odsetki zapłacone	-4 048	-3 910
Pozostałe	1 046	16 970
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-49 256	45 280
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	153 388	45 011
Środki pieniężne na początek okresu	200 855	33 942
Środki pieniężne na koniec okresu	354 243	78 953
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

GRUPA TORPOL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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 dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku		4 594	141 135	54 617	3 532	21 379	-1 091	-351	223 815	-956	222 859
- Zysk roku		0	0	0	0	26 285	0	0	26 285	17	26 302
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	597	45	642	0	642
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	26 285	597	45	26 927	17	26 944
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	-320	0	-6 002	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673	0	-20 673
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750	0	-750
Na dzień 30 września 2020 roku		4 594	147 457	54 297	3 532	20 239	-494	-306	229 319	-939	228 380
Na dzień 1 stycznia 2019 roku		4 594	138 711	54 617	3 532	422	-178	112	201 810	-978	200 832
- Zysk roku		0	0	0	0	22 125	0	0	22 125	23	22 148
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-809	0	-809	0	-809
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	22 125	-809	0	21 316	23	21 339
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	2 424	0	0	-2 424	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-5 743	0	0	-5 743	0	-5 743
Na dzień 30 września 2019 roku		4 594	141 135	54 617	3 532	14 380	-987	112	217 383	-955	216 428
Na dzień 1 stycznia 2019 roku		4 594	138 711	54 617	3 532	422	-178	112	201 810	-978	200 832
- Zysk roku		0	0	0	0	29 124	0	0	29 124	22	29 146
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-913	-463	-1 376	0	-1 376
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	29 124	-913	-463	27 748	22	27 770
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	2 424	0	0	-2 424	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	-5 743	0	0	-5 743	0	-5 743
Na dzień 31 grudnia 2019 roku		4 594	141 135	54 617	3 532	21 379	-1 091	-351	223 815	-956	222 859

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 28 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Torpol składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 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 (61-052), ul. Mogileńska 10G. 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 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

2. Skład Grupy

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 Torpol S.A. w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 września 2020	31 grudnia 2019	
1	Afta Sp. z o.o. w likwidacji*	ul. Sarmacka 7, Poznań (**)	unieszkodliwianie odpadów	-	100,00%	61
2	Torpol Norge A.S. w likwidacji**	Brobekkveien 80a, Oslo	rozwój kolei, zarówno nad i pod ziemią	-	-	4 738
3	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
4	Torpol d.o.o. za usluge w likwidacji****	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	100,00%	100,00%	12
5	Lineal Sp. z o.o. w likwidacji*****	ul. Sarmacka 7, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	100,00%	50%	506

*	Jednostka konsolidowana metodą pełną do 30 września 2018 roku. Z dniem 24 stycznia 2020 roku spółka została zlikwidowana.
**	Jednostka konsolidowana metodą pełną do 15 listopada 2019 roku. Z dniem 15 listopada 2019 roku spółka została zlikwidowana.
***	Jednostka konsolidowana metodą pełną.
****	Z dniem 20 lutego 2019 roku spółka została postawiona w stan likwidacji.
*****	Z dniem 30 czerwca 2020 roku spółka została postawiona w stan likwidacji.

W dniu 20 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Torpol Norge podjęło uchwałę w przedmiocie otwarcia procesu likwidacji Spółki. Proces likwidacji obejmował zakończenie bieżącej działalności Spółki poprzez wypełnienie wszystkich zobowiązań przy równoległym uzyskaniu środków finansowych poprzez ściąganie wszystkich należności i upłynnienie majątku Spółki w drodze sprzedaży. Z dniem 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Grupa posiada udział we wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Torpol S.A. w kapitale		Cena nabycia w tys. złotych
				30 września 2020	31 grudnia 2019	
1	NLF Torpol Astaldi spółka cywilna	Pl. B. Sałacińskiego 1, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%	50,00%	5

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2020 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 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Krzysztof Miller - wygaśnięcie mandatu z dniem 25 czerwca 2020 roku
- Pan Konrad Tuliński - powołanie na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2020 roku

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2020 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 2020 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 Konrad Orzełowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Adamczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Artur Miernik - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Artur Miernik - powołanie w dniu 25 czerwca 2020 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Tadeusz Kozaczyński - Upiływ kadencji pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 25 czerwca 2020 roku

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2020 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 2020 r. przedstawia się następujący sposób:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>
TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 289 246	2 289 246	9,97%
PKO TFI S.A.*	2 019 209	2 019 209	8,79%
NN Investment Partners TFI S.A.*	1 886 071	1 886 071	8,21%
Pozostali	8 046 874	8 046 874	35,03%
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 20 listopada 2020 r.</i>	<i>Liczba akcji 30 września 2020 r.</i>	<i>Liczba akcji 31 grudnia 2019</i>
Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu	0	0	0
Konrad Tuliński	Wiceprezes Zarządu (od dnia 1 lipca 2020)	0	0	0
Krzysztof Miler	Wiceprezes Zarządu (do dnia 25 czerwca 2020)	0	0	7 523
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 2020 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. Wynik finansowy Grupy za okres 9 miesięcy 2020 roku był wyższy o 18,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

W związku z wprowadzeniem w dniu 20 marca 2020 roku stanu epidemii z powodu pojawienia się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID19, Grupa podjęła szereg działań prewencyjnych i profilaktycznych w celu przeciwdziałania rozprzestrzeniania się koronawirusa. Grupa niezwłocznie podjęła odpowiednie kroki w celu identyfikacji potencjalnych ryzyk wynikających ze stanu zagrożenia epidemicznego oraz oceny potencjalnych skutków dla Grupy w wymiarze pracowniczym, finansowym i prawnym. Podjęte przez Grupę działania są dotychczas skuteczne. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne.

Zarząd jednostki dominującej w sposób ciągły monitoruje sytuację rynkową związaną ze stanem epidemii. Pomimo progresywnego rozszerzenia się trwającego stanu epidemii i pojawieniem się ognisk zachorowań

oraz możliwość negatywnego wpływu na płynną działalność operacyjną Grupy, terminową realizację projektów oraz poziom kosztów, po przeprowadzonej analizie Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy.

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 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku oraz zmiany sposobu wyceny rozchodu zapasów. Począwszy od stycznia 2020 roku zmieniony został sposób wyceny rozchodu zapasów z metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” na metodę ustaloną jako „średnia ważona”. W ocenie Zarządu jednostki dominującej zmiana doprowadzi do tego, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym informacje będą bardziej wiarygodne poprzez wyeliminowanie ewentualnego wpływu wahania cen materiałów w trakcie danego okresu.

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 Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 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 zatwierdzenia 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 25 czerwca 2020) - 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: 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 MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 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.

Grupa jest obecnie w trakcie analizy wpływu zmian do MSR 37, które precyzują, jakie koszty należy uwzględniać w wycenie rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia. Zmiany wprowadzają podejście oparte na kosztach bezpośrednich kontraktu. Koszty bezpośrednio związane z kontraktem to zarówno koszty przyrostowe (np. koszty płac oraz materiałów bezpośrednich), jak i odpowiednio alokowana część kosztów bezpośrednio dotyczących kontraktu (np. amortyzacja maszyn używanych podczas realizacji kontraktu czy koszty zarządzania i nadzoru nad projektem). Koszty ogólne i administracyjne nie są kosztami uznawanymi za bezpośrednie i są wyłączone z kalkulacji, chyba że wyraźnie w ramach umowy kosztami tymi jest obciążany klient.

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 dnia 30 września 2020 roku zmianie uległy planowane budżety przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach kolejowych. Wskutek tych zmian nastąpiło zmniejszenie marży o 23 346 tysięcy złotych (na zmniejszenie marży wpływ miało m.in. ograniczenie zakresu robót przez zamawiającego oraz wyższy poziom kosztów bezpośrednich i kosztów ogólnych) oraz zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 27 813 tysięcy złotych.

9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za trzy kwartały 2020 roku

W okresie sprawozdawczym, świat, w tym polska gospodarka i społeczeństwo, dotknięte zostały wirusem SarS-CoV-2. Wobec dynamicznego wzrostu zachorowań w bardzo szybkim tempie wprowadzono stan epidemii i reżim sanitarny oraz różnego rodzaju ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczych i kontaktach międzyludzkich w większości krajów. Branża budowlana oraz otoczenie Grupy również zostały dotknięte problemami związanymi z koronawirusem, jednak na tle innych branż radzi sobie dobrze.

Podjęte działania w Grupie również pozwoliły, z zachowaniem reżimów sanitarnych, na ciągłość operacyjną. Wszystkie budowy są aktualnie prowadzone w zasadniczo niezmienionym tempie, a Grupa dotychczas nie odczuła bezpośrednio istotnego wpływu koronawirusa na działalność Grupy.

W związku z powyższym sytuacja ekonomiczno-finansowa i płynnościowa Grupy pozostaje stabilna. Należy jednak zaznaczyć, że cały czas występuje realne zagrożenie dla ciągłości działalności operacyjnej i realizacji prac budowlanych w ramach posiadanego portfela zamówień, a dalszy rozwój zdarzeń związanych z koronawirusem w chwili obecnej trudny do przewidzenia może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, dostępność pracowników, terminowość prac i koszty ponoszone przez Grupę. Aktualnie jednym z kluczowych działań Grupy jest utrzymanie wysokiego poziomu bezpieczeństwa i higieny pracy, a także odpowiedniego poziomu płynności oraz dostępu do finansowania, aby w dalszym ciągu sprawnie realizować prace budowlane na kontraktach.

Grupa skupia się także na utrzymaniu satysfakcjonującej rentowności realizowanych kontraktów poprzez utrzymanie wysokiego tempa realizacji, kontroling kosztów i terminów realizacji poszczególnych etapów prac, efektywne wykorzystanie posiadanego potencjału kadrowego oraz technicznego.

Szerszy opis sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy został przedstawiony w punkcie 4 Pozostałych informacji do rozszerzonego skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Torpol za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

Skala zrealizowanej przez Grupę sprzedaży zdeterminowana jest mniejszym przerobem własnym na kontraktach wynikającym z uzgodnionych harmonogramów, realizacyjnych robót oraz zawieszeniem realizacji prac dla Elektrowni Ostrołęka.

Koszt własny sprzedaży Grupy spadł o 8,5% rdr., co wynika z większego udziału kontraktów charakteryzujących się wyższą rentownością niż średnia marża na sprzedaży brutto z portfela zamówień w realizacji w okresie sprawozdawczym.

W konsekwencji zysk brutto ze sprzedaży Grupy wyniósł 60 255 tysięcy złotych (wzrost o 16,6% rdr.).

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy wzrosła w okresie sprawozdawczym o 16% rdr. Najistotniejszy wpływ na poziom kosztów pośrednich miały usługi obce, w tym koszty poniesione w związku z realizacją procesu wdrożenia nowego systemu zarządzania przedsiębiorstwem IFS oraz wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, które są pochodną wzrostu zatrudnienia. W efekcie zysk netto Grupy wyniósł 26 302 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2020 roku wobec 22 148 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2019 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. Odbiorcą usług jest PKP PLK S.A., Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o.
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 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 2020 roku, 30 września 2019 roku.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Drogi kolejowe	Pozostałe*	Razem		
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	944 214	42 046	986 260	0	986 260
Koszt własny sprzedaży	887 780	38 225	926 005	0	926 005
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	56 435	3 820	60 255	0	60 255

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Drugi kolejowe	Pozostale*	Razem		
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	373 211	24 009	397 220	0	397 220
Koszt własny sprzedaży	351 224	22 266	373 490	0	373 490
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	21 988	1 742	23 730	0	23 730

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Drugi kolejowe	Pozostale*	Razem		
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 029 304	34 582	1 063 886	-137	1 063 749
Koszt własny sprzedaży	979 723	32 476	1 012 199	116	1 012 315
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	49 581	2 106	51 687	-253	51 434

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Drugi kolejowe	Pozostale*	Razem		
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	386 730	12 345	399 075	-1	399 074
Koszt własny sprzedaży	366 186	12 953	379 139	-200	378 939
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	20 544	-608	19 936	199	20 135

*w segmencie zawierają się między innymi usługi związane z projektowaniem i kompleksową realizacją budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i kompleksowej realizacji budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i gazu ziemnego oraz usługi związane z budownictwem przemysłowym, głównie dla branż energetycznej i chemicznej

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.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

11.2. Informacje geograficzne

Grupa 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 2020 lub na dzień 30 września 2020</i>	<i>Polska</i>	<i>Norwegia</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	985 644	616	986 260
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	985 644	616	986 260
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 090 755	3 201	1 093 956
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem	1 090 755	3 201	1 093 956

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	397 089	131	397 220
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	397 089	131	397 220

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 lub na dzień 30 września 2019</i>	<i>Polska</i>	<i>Norwegia</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 063 804	82	1 063 886
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	-137	-137
Przychody obszaru ogółem	1 063 804	-55	1 063 749
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	871 791	6 944	878 735
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	871 791	6 944	878 735
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 290 325	4 365	1 294 690
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem na 31 grudnia 2019 roku	1 290 325	4 365	1 294 690

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku</i>	<i>Kraj</i>	<i>Zagranica</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	398 993	82	399 075
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	-1	-1
Przychody obszaru ogółem	398 993	81	399 074

12. Podatek odroczony

	30 września 2020	31 grudnia 2019	<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	61 152	73 662	-12 510
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25 060	43 338	-18 278
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	36 092	30 324	
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			5 768
w tym:			
Ujęte w zysku lub stracie			5 768

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne i prawne w kwocie 11 061 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku: 7 736 tys. PLN).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2020 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 460 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku: 545 tys. 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 2020	8 550
Zwiększenie	1 354
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	0
Wykorzystanie	-119
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-21
Reklasyfikacja- zmiana prezentacji	0
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 września 2020	9 764

15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2020 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

16. Instrumenty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2019, 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 25 czerwca 2020 roku zysk netto Spółki Torpol S.A. za rok obrotowy 2019, wynoszący 27 745 040,95 PLN, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 6 322 040,95 PLN,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 750 000,00 PLN,
- wypłatę dywidendy – w kwocie 20 673 000,00 PLN, tj. 0,90 złotego na jedną akcję.

Dywidenda została wypłacona 30 października 2020 roku.

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 kontraktów</i>	<i>Rezerwa na straty na kontraktach</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	3 500	1 702	0	3 849	9 051
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	0
Wykorzystane	0	33	0	1 650	1 683
Rozwiązane	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2020 roku	3 500	1 669	0	2 199	7 368
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2020 roku	3 500	89	0	2 199	5 788
Długoterminowe na dzień 30 września 2020 roku	0	1 580	0	0	1 580
Razem	3 500	1 669	0	2 199	7 368
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 761	982	306	1 031	5 080
Utworzone w ciągu roku obrotowego	739	744	0	2 818	4 301
Wykorzystane	0	24	58	0	82
Rozwiązane	0	0	248	0	248
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	3 500	1 702	0	3 849	9 051
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	3 500	122	0	3 849	7 471
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	0	1 580	0	0	1 580
Razem	3 500	1 702	0	3 849	9 051

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

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Grupa na dzień 30 września 2020 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 3 500 tysięcy złotych (2019 rok: 3 500 tysięcy złotych).

18.2. Inne rezerwy

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie utworzyła innych rezerw.

19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	<i>30 września 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 445	5 430
Premii i nagród	2 604	5 728
Badania sprawozdania finansowego	97	118
Rozliczenie międzyokresowe bierne kosztów dotyczących podwykonawców	26 045	20 286
Rezerwa na koszty i sprawy sporne	262	262
	<hr/>	<hr/>
Razem	34 453	31 824
	<hr/>	<hr/>
- krótkoterminowe	34 453	31 824
- długoterminowe	0	0
	<hr/>	<hr/>

20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	<i>30 września 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Na rzecz jednostek pozostałych, z tytułu:		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	912 728	944 122
Poręczenia	0	0
Weksle własne	2 536	2 500
Inne zobowiązania warunkowe	15 425	3 509
	<hr/>	<hr/>
Razem zobowiązania warunkowe	930 689	950 131
	<hr/>	<hr/>

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

20.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
1	O zapłatę	1 179	Smay Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Krakowie	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 25.03.2021 roku. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
2	O zapłatę	262	Agnes S.A.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	Powództwo oparte jest na art. 5 ustawy z dnia 8 marca 2013 roku o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, czyli powód żąda odsetek ustawowych po upływie 30 dni liczonych od doręczenia pozwanemu faktury. Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2018 r. ogłoszono wyrok - powództwo uwzględnione częściowo. W dniu 13 grudnia 2018 r. Pozwany złożył wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku i doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Sporządzono opinię o niecelowości apelacji. Wyrok prawomocny. Kwotę umieszczono do komornika sądowego.
3	O zapłatę	183	Plastwil Sp. z o. o.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	W dniu 16.09.2020 roku doręczono Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 29.09.2020 roku złożono sprzeciw. Powództwo dotyczy braku zapłaty za wykonane dostawy. Roszczenie zostało skompensowane z należnościami TORPOL S.A.. Roszczenie TORPOL S.A. dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego za nieusunięcie wad. TORPOL S.A. ma roszczenie o dalszą zapłatę w wysokości 149 080,92 zł. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawiazywaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1 i 3.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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 zadaniem 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 zadania 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. Brak wyznaczonego kolejnego terminu rozprawy. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji. Przewidywany werdykt w sprawie 2021 rok.
2	O zapłatę	1 406 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź	Sąd Okręgowy w Łodzi	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. od 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. Akta sprawy wpłynęły do Sądu Okręgowego w Łodzi 1 kwietnia 2020r. 8 czerwca 2020 roku Miasto Łódź złożyło odpowiedź na apelację Konsorcjum wnosząc jej oddalenie. Brak terminu posiedzenia odwoławczego. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji. Przewidywany werdykt w sprawie 2021 rok.
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. 28 maja 2020r. Sąd zobowiązał Konsorcjum do przedłożenia listy pytań do świadków oraz wskazania ich adresów – odpowiedź Konsorcjum w dniu 15 czerwca 2020r. Pisma z pytaniami dla świadków Konsorcjum otrzymało 15 czerwca 2020r. od Miasta Łodzi, 26 czerwca 2020r. od PKP PLK oraz 29 czerwca 2020r. od PKP S.A. Sprawa prowadzona w Sądzie II instancji. Przewidywany werdykt w sprawie 2020 rok.
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 18.12.2019 rok nie zawarto ugody. W dniu 08.09.2020 złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 744 595,64 PLN. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w przychodach Grupy.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

21. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 oraz 3 miesięcy zakończony 30.09.2020 dotyczące sprzedaży i zakupów oraz na dzień 30.09.2020 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020		30 września 2020		
	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	Otrzymane pożyczki	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:							
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	2 865	-	741	56	52 226	7
II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:							
Lineal Sp. z o.o. w likwidacji	1	72	-	-1	-	-	153

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 oraz 3 miesięcy zakończony 30.09.2019 dotyczące sprzedaży i zakupów oraz na dzień 30.09.2019 dotyczące należności i zobowiązań:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020		30 września 2019		
	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	Otrzymane pożyczki	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:							
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	2 099	-	1 164	-	94 341	-
II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności:							
Lineal Sp. z o.o.	-	267	-	84	-	-	338

21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

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

Czynniki rozwoju:

- posiadany portfel zamówień o wartości ok. 1,98 mld zł netto z wyłączeniem konsorcjantów przewidujący prowadzenie robót budowlanych do 2022 roku łącznie,
- posiadane kompetencje i doświadczenie – pozwalające na spełnienie najwyższych wymagań podczas postępowań przetargowych i gwarantujące zdolność do pozyskiwania największych, złożonych projektów infrastrukturalnych,
- track-record zbudowany przez prawie 30 lat działalności,
- posiadana wykwalifikowana i doświadczona kadra inżynierska – gwarantująca zdolność do prowadzenia złożonych i najtrudniejszych projektów infrastrukturalnych,
- szeroki, kompleksowy park maszynowy – gwarantujący niezależność i konkurencyjność cenową ofert,
- potencjał finansowy i rating kredytowy Grupy zapewniający zdolność kredytową oraz dostęp do limitów kredytów i linii gwarancyjnych,
- rekordowa skala planowanych nakładów inwestycyjnych z Krajowego Programu Kolejowego o wartości 75,45 mld złotych, w tym ponad 48 mld zł w latach 2020-2023,
- możliwość pozyskania kolejnych projektów modernizacyjnych na podstawie składanych ofert oraz ogłoszonych postępowań przetargowych przez PKP PLK,
- przyjęty wieloletni program rządowy pn. „Pomoc w zakresie finansowania kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową, w tym jej utrzymania i remontów do 2023 roku” na lata 2019-2023 o wartości 23,8 mld złotych,
- program Inwestycji Dworcowych do 2023 roku – niemal 1,5 mld zł,
- program Kolej+ o wartości 6,6 mld zł,
- program przystankowy 1 mld zł,
- możliwość pojawienia się dużych projektów kolejowych w ramach CPK od 2021 roku,
- możliwość zaliczkowania (do 10% wartości brutto) 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,
- poprawiająca się sprawność operacyjna i instytucjonalna PKP PLK, co ma wpływ na skalę działalności w nowym roku obrotowym,
- perspektywy wprowadzenia systemowej waloryzacji cen na nowo pozyskiwanych kontraktach,
- dobre perspektywy rozwoju działalności w branżach elektroenergetycznej, na rynku gazownictwa, rafineryjnym, drogownictwa czy kubaturowym,
- rosnący potencjał finansowy i organizacyjny spółki zależnej Torpol Oil & Gas Sp. z o.o.,
- optymalizacja kosztowa i organizacyjna struktury kapitałowej związane z likwidacją zagranicznych spółek zależnych,

- rozwój formuły partnerstwa publiczno-prywatnego w sektorze tramwajowym.

Czynniki ryzyka:

- ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy i jego charakterystyką,
- ryzyko związane z możliwością pozyskiwania nowych kontraktów,
- ryzyko związane z zagrożeniami realizacyjnymi dla programu inwestycji kolejowych,
- ryzyko związane z brakiem należytego wykonania robót budowlanych przez spółki z Grupy,
- ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynkach działalności Grupy,
- ryzyko niedoszacowania kosztów realizacji kontraktów,
- ryzyko nieuznania robót dodatkowych przez zamawiającego,
- ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne oraz gwarancji jakości wykonywanych robót,
- 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 wynagrodzenie,
- ryzyko związane z niekorzystną sytuacją na rynku surowców (cen materiałów i kosztu ich transportu),
- 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 ciągłości działalności operacyjnej Grupy w wyniku działania koronawirusa COVID 19, w tym zakłócenia łańcucha dostaw, utraty dostępu do zasobów kadrowych i siły roboczej, poniesienia dodatkowych kosztów,
- ryzyko związane z płynnością,
- ryzyko naruszenia umów finansowych,
- 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 2020 rok.

24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2020 roku

W trzecim kwartale 2020 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację jednostki dominującej:

Data	Instytucja	Rodzaj dokumentu	Wartość zdarzenia	Opis	Nr raportu bieżącego
29 lipca 2020	Pekao S.A.	Zawarto aneks do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe oraz umowy kredytu w rachunku bieżącym		Na mocy aneksu do umowy o limit gwarancyjny okres udostępniania odnawialnego limitu do kwoty 80 000 PLN został wydłużony do końca lipca 2021r., natomiast data wygaśnięcia gwarancji nie będzie mogła być późniejsza niż koniec lipca 2021r. Na mocy aneksu do umowy kredytu wydłużony został termin dostępności/splaty kredytu w kwocie 10 000 PLN do końca lipca 2021r.	28/2020
29 lipca 2020	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Zawarto aneks do umowy u linię wielocelową		Na mocy aneksu okres dostępności limitu na gwarancje uległ przedłużeniu do końca czerwca 2021r.	29/2020
3 sierpnia 2020	PZU S.A.	Zawarto aneks do umowy o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych		Na mocy aneksu ustalono, że limit zaangażowania PZU z tytułu gwarancji udzielonych w ramach Umowy w kwocie 120 000 PLN będzie obowiązywał do dnia 27 lipca 2021r.	30/2020
19 sierpnia 2020	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Aktualizacja informacji		Strony przewidują, że po zakończeniu trwających uzgodnień zawrą Aneks nr 2 do Umowy, którego przedmiotem będzie przede wszystkim zmieniony zakres rzeczowy Inwestycji, wynagrodzenie wykonawcy Inwestycji oraz nowy termin realizacji.	31/2020
26 sierpnia 2020	Torpol S.A.			Informacja w sprawie wstępnych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2020 roku	32/2020
28 września 2020	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Zawarto aneks do umowy linii gwarancji pomiędzy jednostką dominującą, Bankiem oraz Spółką zależną TOG		Na mocy aneksu TOG stał się stroną Umowy. Podwyższeniu uległa wysokość limitu gwarancyjnego do kwoty 120 000 PLN, który może być wykorzystany w całości przez jednostkę dominującą. TOG przyznano sublimit gwarancyjny do kwoty 30 000 PLN. A okres dostępności limitu na gwarancje został ustalony do końca sierpnia 2021 roku.	33/2020

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2020 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>
22 października 2020	Torpol S.A.			Informacja w sprawie wstępnych wyników finansowych za III kwartały 2020 roku	34/2020
3 listopada 2020	Torpol S.A. Przedsiębiorstwo budowy Dróg i Mostów Sp. z o.o. Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad			Wybór oferty złożonej przez Konsorcjum z udziałem Jednostki Dominującej jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym organizowanym przez Generalną Dyrekcję Dróg Krajowych i Autostrad. Cena oferty złożonej przez Konsorcjum wynosi ok. 158 400 PLN netto tj. ok. 194 800 PLN brutto. Zakres prac Jednostki Dominującej obejmuje prace związane z infrastrukturą mostową, które stanowią ok. 30% wynagrodzenia.	35/2020

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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 20 listopada 2020 roku