

GRUPA TORPOL S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 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	13
7.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	13
7.2. Nowe standardy rachunkowości.	13
8. Zmiana szacunków wyceny kontraktów	15
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za trzy kwartały 2021 roku	15
10. Sezonowość działalności.....	15
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
11.1. Segmenty operacyjne	16
11.2. Informacje geograficzne	18
12. Podatek odroczony	19
13. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	19
14. Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	19
15. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	19
16. Instrumenty finansowe	19
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
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.....	21
20.1. Sprawy sądowe	22
21. Informacje o podmiotach powiązanych.....	24
21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	25
22. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	25
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.....	26
24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2021 roku	27
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	28

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>
<i>Nota</i>				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	770 285	280 831	986 044	397 167
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2 426	871	216	53
Przychody ze sprzedaży	772 711	281 702	986 260	397 220
Koszt własny sprzedaży	700 582	252 180	926 005	373 490
Zysk brutto ze sprzedaży	72 129	29 522	60 255	23 730
Koszty sprzedaży	1 288	316	1 462	328
Koszty ogólnego zarządu	25 263	9 361	22 266	7 320
Pozostałe przychody operacyjne	4 114	756	2 011	571
Pozostałe koszty operacyjne	2 097	546	1 886	-31
Zysk z działalności operacyjnej	47 595	20 055	36 652	16 684
Przychody z tytułu odsetek	115	32	1 152	57
Inne przychody finansowe	175	22	303	-184
Koszty finansowe	2 772	675	5 184	1 162
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	0	0	-116	0
Zysk brutto	45 113	19 434	32 807	15 395
Podatek dochodowy	9 120	3 697	6 505	3 024
Zysk netto za okres	35 993	15 737	26 302	12 371
Przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	35 969	15 727	26 285	12 355
Udziały niekontrolujące	24	10	17	16
Zysk na jedną akcję (w złotych):				
- liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	22 970	22 970	22 970
-podstawowy i rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,57	0,68	1,15	0,55

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 2021 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020</i>
<i>Nota</i>				
Zysk/(strata) netto za okres	35 993	15 737	26 302	12 371
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	-11	10	642	53
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń	-13	10	597	3
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach na wynik finansowy	2	0	56	62
Podatek dochodowy dotyczący składników, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach na wynik finansowy	0	0	-11	-12
Inne całkowite dochody netto	-11	10	642	53
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	35 982	15 747	26 944	12 424
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	35 958	15 737	26 927	12 408
Udziały niekontrolujące	24	10	17	16

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 2021 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA na dzień 30 września 2021 roku

	Nota	<i>30 września 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		221 044	228 219
Rzeczowe aktywa trwałe		81 571	83 238
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		50 062	54 116
Wartość firmy		9 008	9 008
Aktywa niematerialne		4 107	4 290
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		0	155
Udzielone pożyczki		0	0
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		178	272
Pozostałe należności długoterminowe		8 964	22 416
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		65 241	50 927
Rozliczenia międzyokresowe		1 913	3 797
Aktywa obrotowe		719 608	815 497
Zapasy		44 821	57 262
Należności z tytułu dostaw i usług		171 626	288 122
Należności z tytułu kwot zatrzymanych		103	124
Aktywa z tytułu umów z klientami		29 689	38 926
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		45	102
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 256	413
Pozostałe należności finansowe		6 868	4 520
Pozostałe należności niefinansowe		4 364	11 933
Rozliczenia międzyokresowe		6 349	9 111
Udzielone pożyczki		72	72
Pozostałe aktywa finansowe		1	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		453 414	404 910
SUMA AKTYWÓW		940 652	1 043 716

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 9 do 30 stanowią jego integralną część

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA
na dzień 30 września 2021 roku (na dzień 31 grudnia 2020 roku dane przekształcone –
szczegóły nocie 7.1)

	Nota	30 września 2021	31 grudnia 2020
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		250 805	250 667
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		251 699	251 585
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		156 320	147 457
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		54 617	54 617
Zyski zatrzymane		33 765	42 503
Kapitały zapasowy - pozostały		3 212	3 212
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-826	-813
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		17	15
Udziały niekontrolujące		-894	-918
Zobowiązania długoterminowe		78 627	103 070
Oprocentowane kredyty i pożyczki		27 405	40 139
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		27 407	30 282
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	7 513
Rezerwy		6 868	1 368
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		8	0
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		16 939	23 768
Zobowiązania krótkoterminowe		611 220	689 979
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		103 837	159 701
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych		34 464	26 167
Kredyty i pożyczki		25 400	45 122
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		11 248	12 846
Pozostałe zobowiązania finansowe		7 151	8 851
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2	28
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		328 012	257 382
Zaliczki otrzymane na kontrakty		53 174	121 430
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		21	9 269
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		8 047	7 860
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		600	469
Rozliczenia międzyokresowe		27 842	34 575
Rezerwy		11 422	6 279
Zobowiązania razem		689 847	793 049
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		940 652	1 043 716

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 PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
	<i>Nota</i>	
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/Strata brutto	45 113	32 807
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	16 465	16 895
Zysk na działalności inwestycyjnej	-750	-481
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	145 124	342 359
Zmiana stanu zapasów	12 442	-8 757
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-59 893	-151 325
Przychody z tytułu odsetek	-156	-1 152
Koszty z tytułu odsetek	2 537	4 093
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 087	10 123
Zmiana stanu rezerw	10 643	-1 682
Podatek dochodowy zapłacony	-34 940	-35 592
Pozostałe	-711	-107
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	133 787	207 181
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	721	1 169
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-4 102	-3 904
Odsetki otrzymane	23	1 150
Pozostałe	-1 484	-2 952
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 842	-4 537
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 356	-10 741
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0
Splata pożyczek/kredytów	-33 945	-35 513
Odsetki zapłacone	-2 198	-4 048
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 144	0
Pozostałe	1 202	1 046
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-80 441	-49 256
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	48 504	153 388
Środki pieniężne na początek okresu	404 910	200 855
Środki pieniężne na koniec okresu	453 414	354 243
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 2021 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 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 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 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	48 549	0	0	48 549	38	48 587
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	278	366	644	0	644
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	48 549	278	366	49 193	38	49 231
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 322	0	-320	-6 002	0	0	0	0	0
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	-750	0	0	-750	0	-750
Dywidenda		0	0	0	0	-20 673	0	0	-20 673	0	-20 673
Na dzień 31 grudnia 2020 roku		4 594	147 457	54 617	3 212	42 503	-813	15	251 585	-918	250 667

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 9 do 30 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Torpol składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 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 2021 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 Grupy w kapitale 30 września 2021	% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2020	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
3	Lineal Sp. z o.o. w likwidacji***	ul. Sarmacka 7, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	-	-	506

*	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.

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 2021	31 grudnia 2020	
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 2021 roku wchodził:

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

W okresie 6 miesięcy 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2021 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 2021 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 |

W okresie 9 miesięcy 2021 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- | | | | |
|---|-----------------------|---|--|
| - | Pan Konrad Orzełowski | - | odwołanie w dniu 30 kwietnia 2021 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki |
| - | Pan Mirosław Barszcz | - | powołanie w dniu 30 kwietnia 2021 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki |
| - | Pan Michał Grodzki | - | powołanie w dniu 30 kwietnia 2021 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki |

W okresie od dnia bilansowego 30 września 2021 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 2021 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%
Pozostali	9 932 945	9 932 945	43,24%
RAZEM	22 970 000	22 970 000	100,00%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu zarządzanych przez podmiot funduszy

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

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

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>	<i>Liczba akcji 19 listopada 2021 r.</i>	<i>Liczba akcji 30 września 2021 r.</i>	<i>Liczba akcji 31 grudnia 2020</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 2021 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 2021 roku był wyższy o 36,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Realizowane przez Grupę działania prewencyjne i profilaktyczne w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa w jej działalności są dotychczas skuteczne. Do tej pory nie odnotowano istotnego wpływu koronawirusa na działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne Grupy. Roboty budowlane na większości posiadanych przez Grupę kontraktów są prowadzone w sposób ciągły, w oparciu o uzgodnione z zamawiającym harmonogramy, a sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy pozostaje bardzo dobra.

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 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 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 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021* (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2*

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

W niniejszym sprawozdaniu dokonano następujących zmian prezentacyjnych w bilansie:

	<i>31 grudnia 2020 (prezentacja w SSF 30 czerwca 2021)</i>	<i>31 grudnia 2020 (prezentacja w SSF 31 grudnia 2020)</i>
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	54 297
Kapitał zapasowy – pozostały	3 212	3 532

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 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwale: 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;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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 dnia 30 września 2021 roku zmianie uległy planowane budżety przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach kolejowych. Wskutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 9 540 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2020 roku: zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 27 813 tysięcy złotych). Na zmianę zysku wpływ miały m. in. niższy poziom kosztów bezpośrednich i kosztów ogólnych.

9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za trzy kwartały 2021 roku

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

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

Skala zrealizowanej przez Grupę sprzedaży, na poziomie niższym o 21,9% rdr, zdeterminowana jest mniejszym przerobem własnym na kontraktach wynikającym z uzgodnionych harmonogramów realizacyjnych robót. Koszt własny sprzedaży Grupy spadł o 24,3% rdr. W konsekwencji zysk brutto ze sprzedaży Grupy wyniósł 72 129 tysięcy złotych (wzrost o 19,7% rdr.). Grupa zanotowała dalszy wzrost rentowności na sprzedaży brutto do poziomu ok. 9,5%, w głównej mierze dzięki rozliczeniu ukończonych projektów w okresie sprawozdawczym, z rentownością wyższą niż zakładana oraz satysfakcjonującej średniej marży obecnie realizowanych kontraktów.

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy wzrosła w okresie sprawozdawczym o 11,9% rdr. Grupa osiągnęła wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej. W efekcie zysk netto Grupy wyniósł 35 993 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2021 roku wobec 26 302 tysięcy złotych w ciągu III kwartałów 2020 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	– 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 2021 roku, 30 września 2020 roku.

	<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>	
<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku</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>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostałe*</i>	<i>Razem</i>	
<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku</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

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

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

*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 2021 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 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

<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

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 lub na dzień 30 września 2020</i>	<i>Polska</i>	<i>Zagranica</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
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 040 622	3 094	1 043 716
Aktywa nieprzypisane			
Aktywa ogółem na 31 grudnia 2020 roku	1 040 622	3 094	1 043 716

<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

12. Podatek odroczony

	30 września 2021	31 grudnia 2020	<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 20201</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	80 798	79 014	1 784
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	15 557	28 089	-12 532
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	65 241	50 925	
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			14 316
w tym:			
Ujęte w zysku lub stracie			14 316

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne i prawne w kwocie 13 422 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku: 11 061 tys. PLN).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 0 PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku: 460 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 2021	6 687
Zwiększenie	5 441
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	0
Wykorzystanie	-865
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-4
Reklasyfikacja- zmiana prezentacji	0
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 września 2021	11 259

15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2021 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

16. Instrumenty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2020, 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 11 czerwca 2021 roku zysk netto jednostki dominującej za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku wynoszący 46 974 094,96 PLN, został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego – w kwocie 8 863 tysięcy złotych,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – w kwocie 700 tysięcy złotych,
- pokrycie skumulowanej straty z lat poprzednich – w kwocie 2 267 tysięcy złotych,
- wypłatę dywidendy – w kwocie 35 144 tysięcy złotych, tj. 1,53 złotego na jedną akcję.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 30 czerwca 2021 roku. Dywidenda została wypłacona 30 lipca 2021 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>Rezerwa na decyzje administracyjne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	5 500	1 490	0	656	0	7 646
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 500	0	0	0	5 579	11 079
Wykorzystane	0	31	0	405	0	436
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2021 roku	11 000	1 459	0	251	5 579	18 289
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2021 roku	11 000	91	0	251	79	11 421
Długoterminowe na dzień 30 września 2021 roku	0	1 368	0	0	5 500	6 868
Razem	11 000	1 459	0	251	5 579	18 289
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	3 500	1 702	0	3 849	0	9 051
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 000	65	0	145	0	2 210
Wykorzystane	0	65	0	3 338	0	3 403
Rozwiązane	0	212	0	0	0	212
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	5 500	1 490	0	656	0	7 646
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku	5 500	122	0	656	0	6 278
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku	0	1 368	0	0	0	1 368
Razem	5 500	1 490	0	656	0	7 646

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 2021 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 11 000 tysięcy złotych (2020 rok: 5 500 tysięcy złotych).

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

18.2. Inne rezerwy

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie utworzyła innych rezerw.

19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	<i>30 września 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 142	5 750
Premii i nagród	*4 609	**10 357
Badania sprawozdania finansowego	257	145
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dot. podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	17 822	18 061
Rezerwa na koszty i sprawy sporne	0	262
Pozostałe	12	0
	<hr/>	<hr/>
Razem	27 842	34 575
	<hr/>	<hr/>
- krótkoterminowe	27 842	34 575
- długoterminowe	0	0
	<hr/>	<hr/>

* w tym rezerwa na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu jednostki dominującej: 1 101 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2021 rok

** w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu jednostki dominującej: 1 468 tysięcy złotych (plus narzuty) rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2020 rok; 1 413 tysięcy złotych (plus narzuty) zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 6 lipca 2020 roku z tytułu realizacji celów zarządczych za 2019 rok

20. Zobowiązania warunkowe

	<i>30 września 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Zobowiązania warunkowe		
Na rzecz jednostek pozostałych, z tytułu:		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	702 707	817 700
Poręczenia	0	0
Weksle własne	2 536	2 536
Inne zobowiązania warunkowe	13 029	15 449
	<hr/>	<hr/>
Razem zobowiązania warunkowe	718 272	835 685
	<hr/>	<hr/>

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

20.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy

Lp.	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 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 07.04.2022 roku. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
2	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. Termin posiedzenia wyznaczono na 09.02.2022 Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
3	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. Nowy termin rozprawy 08.02.2022r. Sprawa w toku.
4	O zapłatę	304	Agnes S.A.	Sąd Apelacyjny w Poznaniu	25.09.2018 roku doręczono pozew o zapłatę z tytułu odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych. 8.10.2018 roku złożono odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości ze względu na potrącenie wierzytelności dochodzonych przez powoda w całości. 12.06.2019 złożono pismo procesowe wraz z kolejnymi dowodami w sprawie. Zapadł wyrok zasądający powództwo. W dniu 09.10.2019 roku złożono apelację, 10.01.2020 zarejestrowano sprawę w Sądzie Apelacyjnym. Sąd Apelacyjny uwzględnił apelację w ten sposób, że zmienił wyrok do kwoty 63 tysiące złotych, miarkując nałożoną na AGNES S.A. karę, rozdzielając koszty w stosunku 79% na powódkę, 21% na pozwaną. Sprawa zakończona. W dniu 13.10.2021 doręczono skargę kasacyjną Powoda.
5	O zapłatę	480	Janusz Bryl KOMEL-BUD	Sąd Apelacyjny w Poznaniu	07.08.2018 roku doręczono pozew o zapłatę dalszego podwykonawcy. 21.08.2018 roku złożono odpowiedź na pozew. W dniu 15.11.2019 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo przeciwko Spółce oraz PKP PLK S.A. 13.01.2020 Sąd sporządził uzasadnienie. W dniu 06.03.2020 roku doręczono apelację powoda, złożono odpowiedź na apelację w terminie. W dniu 29.04.2021r. sprawa zakończyła się oddaleniem powództwa.

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawiazywaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1, 3-5.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 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. 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 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.
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 obowiązków, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem czasu na ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13 maja 2020 roku Sąd postanowił o przeprowadzeniu przesłuchania świadków na piśmie. Na rozprawie w dniu 8 listopada 2021 roku zakończono postępowanie w zakresie dowodu z zeznań świadków oraz dopuszczono dowód z opinii biegłego. Sprawa prowadzona w Sądzie II instancji. Przewidywany werdykt w sprawie 2022 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. 24.02.2021r. pozew doręczono do Prokuraturii Generalnej. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 24.01.2022. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w bilansie Grupy na dzień 30 września 2021 oraz 31 grudnia 2020.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 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 30.09.2021 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		30 września 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	20 073	-
II Wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności							
III Pozostałe							
Fabryka Elementów Złącznych FEZ S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Fabryka Kotłów „SEFAKO” S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	4 320	28	1 829	28	25	-	7

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, pozostałe	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.	1	72	-	-1	-	-	153

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:

- posiadany portfel zamówień o wartości ok. 1,45 mld zł netto z wyłączeniem konsorcjantów,
- 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 ponad 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 Grupy zapewniający zdolność kredytową oraz dostęp do limitów kredytów i linii gwarancyjnych,
- bardzo dobra sytuacja płynnościowa Grupy oraz jej pozycja gotówkowa,
- perspektywa finansowa UE 2021-2027 przewidująca 76 mld euro dla Polski, z tego 25,1 mld euro w ramach POIiŚ,
- Krajowy Plan Odbudowy - prawie 36 mld euro,
- ukończenie Krajowego Programu Kolejowego,
- Program Utrzymaniowy na lata 2019-2023,
- Program Inwestycji Dworcowych do 2023 roku,
- Program Kolej+ o wartości prawie 6,6 mld zł,
- Program Przystankowy 1 mld zł,
- możliwość pojawienia się dużych projektów kolejowych w ramach CPK od 2022 roku,
- możliwość zaliczkowania (do 10% wartości brutto) niektórych kontraktów,
- możliwość pozyskania kolejnych projektów modernizacyjnych na podstawie składanych ofert oraz ogłoszonych postępowań przetargowych przez PKP PLK,
- 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 danym roku obrotowym,
- perspektywy stosowania systemowej, realnej waloryzacji cen na nowo pozyskiwanych kontraktach,
- dobre perspektywy rozwoju działalności w branży elektroenergetycznej, na rynku gazownictwa, rafineryjnym, drogownictwa czy kubaturowym, a także na rynkach zagranicznych,
- rosnący potencjał finansowy i organizacyjny spółki zależnej Torpol Oil & Gas Sp. z o.o.,
- optymalizacja kosztowa i organizacyjna struktury kapitałowej związana z likwidacją krajowych i 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 dofinansowaniem realizacji projektów kolejowych z funduszy unijnych (nowa perspektywa finansowa, KPO),
- ryzyko związane z zaskarżeniem decyzji środowiskowych i wydłużenia procedur przetargowych przez nowe przepisy środowiskowe,
- 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 wynagrodzenia,
- ryzyko związane z niekorzystną sytuacją na rynku surowców (cen materiałów i kosztu ich transportu, terminowość dostaw),
- 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,
- 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 2021 rok.

24. Najważniejsze zdarzenia w okresie III kwartału 2021 roku

W trzecim kwartale 2021 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację jednostki dominującej:

<i>Data</i>	Instytucja	Rodzaj dokumentu	Wartość zdarzenia	Opis	Nr raportu bieżącego
9 lipca 2021	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	838,0 mln zł brutto	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dokonała wyboru oferty złożonej przez jednostkę dominującą jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym na realizację robót budowlanych dla Etapu I projektu „Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Elk-Korsze wraz z elektryfikacją”.	27/2021
20 lipca 2021	Torpol S.A.	Zmiana adresu siedziby Spółki		Z dniem 1 sierpnia 2021r. zmiana ulega adres jednostki dominującej na nowy, tj. ul. Św. Michała 43, 61-119 Poznań	28/2021
23 lipca 2021	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	133,6 mln zł brutto	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich dokonał wyboru oferty złożonej przez jednostkę dominującą jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym pn.: Zadanie 1 (ZIM) + Zadanie 2 (ŁSI) „Budowa i przebudowa linii tramwajowej w ulicy Wojska Polskiego na odcinku od ul. Franciszkańskiej do ul. Strykowskiej wraz z przebudową układu drogowego i niezbędnej infrastruktury oraz budową połączenia tramwajowego wzdłuż ul. Strykowskiej z przystankiem ŁKA Łódź Marysin wraz z przebudową wodociągów w ul. Wojska polskiego oraz w skrzyżowaniach objętych przebudową układu drogowego”.	29/2021
28 lipca 2021	Bank Pekao S.A.	Aneks do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe oraz do umowy kredytu w rachunku bieżącym		Na mocy aneksu do umowy o limit gwarancyjny podwyższeniu uległa kwota przyznanego limitu na gwarancje do 105 mln zł. oraz wydłużony został okres dostępności do 30 lipca 2022 roku. Na mocy aneksu do umowy kredytu wydłużony został termin dostępności kredytu w kwocie 10 mln zł do dnia 30	30/2021

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

				lipca 2022 roku.	
5 sierpnia 2021	Torpol S.A.	Aktualizacja informacji na temat postępowania przetargowego		Powzięcie informacji o odrzuceniu oferty złożonej przez jednostkę dominującą i wyborze oferty złożonej przez inny podmiot.	31/2021 w nawiązaniu do 9/2021
18 sierpnia 2021	Torpol S.A.	Wyniki wstępne		Informacja w sprawie skonsolidowanych i jednostkowych wstępnych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2021 roku	32/2021
20 sierpnia 2021	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Złożenie najwyższej punktowanej oferty w postępowaniu przetargowym	470,0 mln zł brutto	Powzięcie informacji, że oferta złożona przez jednostkę dominującą w ramach przetargu nieograniczonego pn.: Realizacja robót budowlanych dla zadania „Modernizacja układu torowo-peronowego i infrastruktury kolejowej na stacji Olsztyn Główny” w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo-Olsztyn” otrzymała najwyższą ilość punktów.	33/2021
14 września 2021		Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym		PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dokonała wyboru oferty złożonej przez jednostkę dominującą jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym	34/2021
21 września	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Aktualizacja informacji na temat złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym		Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie o unieważnieniu czynności wyboru oferty najkorzystniejszej złożonej przez Jednostkę dominującą.	35/2021 w nawiązaniu do 27/2021
30 września 2021	BNP Paribas Bank Polska S.A. Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	Aneks do umowy linii gwarancji		Na mocy aneksu bieżący okres udostępniania limitu na gwarancje w kwocie 120 mln PLN uległ wydłużeniu do 30 września 2022r.	36/2021 w nawiązaniu do 33/2020

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2021 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację jednostki dominującej:

Data	Instytucja	Rodzaj dokumentu	Wartość zdarzenia	Opis	Nr raportu bieżącego
6 października 2021	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich Łódzka Spółka Infrastrukturalna	Umowa na roboty budowlane	133,6 mln zł brutto	Umowa na budowę i przebudowę linii tramwajowej w ulicy Wojska Polskiego na odcinku od ul. Franciszkańskiej do ul. Strykowskiej wraz z	37/2021 w nawiązaniu do 29/2021

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	Sp. z o.o.			przebudową układu drogowego i niezbędnej infrastruktury oraz budową połączenia tramwajowego wzdłuż ul. Strykowskiej z przystankiem ŁKA Łódź Marysin wraz z przebudową wodociągów w ul. Wojska polskiego oraz w skrzyżowaniach objętych przebudową układu drogowego.	
5 listopada 2021	Torpol S.A.			Informacja w sprawie wstępnych wyników finansowych za III kwartały 2021 roku	38/2021
15 listopada 2021	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Umowa na roboty budowlane	470 mln zł brutto	Umowa na realizację robót budowlanych dla zadania „Modernizacja układu torowo-peronowego i infrastruktury kolejowej na stacji Olsztyn Główny”.	39/2021 w nawiązaniu do 34/2021

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 19 listopada 2021 roku