

GRUPA TORPOL S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU**

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	8
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	9
4. Akcjonariat jednostki dominującej.....	9
5. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	10
6. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Nowe standardy rachunkowości	10
7.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	10
7.2. Nowe standardy rachunkowości.	11
8. Zmiana szacunków wyceny kontraktów	12
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Torpol za pierwszy kwartał 2020 roku.....	12
10. Sezonowość działalności.....	13
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
11.1. Segmenty operacyjne	14
11.2. Informacje geograficzne	15
12. Podatek odroczoney	15
13. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	16
14. Zmiana stanu odpisów aktualizujących.....	16
15. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16
16. Instrumenty finansowe	16
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	16
18. Zmiany stanu rezerw	17
18.1. Zmiany stanu rezerw	17
18.2. Inne rezerwy.....	17
19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	18
20. Zobowiązania warunkowe.....	18
20.1. Sprawy sądowe	19
21. Informacje o podmiotach powiązanych.....	22
21.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	22
22. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	22
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.....	23
24. Najważniejsze zdarzenia w okresie I kwartału 2020 roku.....	23
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	25

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

	<i>Nota</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług		248 878	263 647
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		83	331
Przychody ze sprzedaży		248 961	263 978
Koszt własny sprzedaży		231 357	250 967
Zysk brutto ze sprzedaży		17 604	13 011
Koszty sprzedaży		563	1 033
Koszty ogólnego zarządu		7 982	7 041
Zysk / Strata ze sprzedaży		9 059	4 937
Pozostałe przychody operacyjne		1 365	318
Pozostałe koszty operacyjne		671	108
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej		9 753	5 147
Przychody z tytułu odsetek		723	200
Inne przychody finansowe		552	1 442
Koszty finansowe		1 910	1 083
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		0	-69
Zysk / Strata brutto		9 118	5 637
Podatek dochodowy		1 996	1 065
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej za okres		7 122	4 572
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej netto		0	-663
Zysk / Strata netto za okres		7 122	3 909
Przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 125	3 908
Udziały niekontrolujące		-3	1
Zysk/(Strata) na jedną akcję (w złotych):			
- liczba akcji w tysiącach sztuk		22 970	22 970
-podstawowy i rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,31	0,17

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019</i>
<i>Nota</i>		
Zysk/(strata) netto za okres	7 122	3 909
Inne całkowite dochody		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Inne	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	849	-1 091
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	849	-1 091
Inne całkowite dochody netto	849	-1 091
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	7 971	2 818
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 974	2 817
Udziały niekontrolujące	-3	1

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 marca 2020 roku

		31 marca 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		206 239	206 969
Rzeczowe aktywa trwałe		87 999	89 303
Prawo do użytkowania		49 490	52 513
Wartość firmy		9 008	9 008
Aktywa niematerialne		3 228	3 059
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach		777	777
Udzielone pożyczki		0	0
Należności długoterminowe		17 996	12 398
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	28 329	30 324
Rozliczenia międzyokresowe		9 412	9 587
Aktywa obrotowe		836 218	1 076 729
Zapasy		70 074	44 759
Należności z tytułu dostaw i usług		248 654	621 649
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody		167 623	188 151
Pozostałe należności finansowe		5 949	5 191
Pozostałe należności niefinansowe		11 777	3 637
Rozliczenia międzyokresowe		10 535	12 410
Udzielone pożyczki		72	72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		321 386	200 855
Pozostałe aktywa finansowe		148	5
SUMA AKTYWÓW		1 042 457	1 283 698
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny ogółem		230 830	222 859
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		231 789	223 815
Kapitał podstawowy		4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe		141 135	141 135
Kapitały zapasowe		58 149	58 149
Zyski zatrzymane		28 504	21 379
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-242	-1 091
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		-351	-351
Udziały niekontrolujące		-959	-956
Zobowiązania długoterminowe		111 186	117 059
Oprocentowane kredyty i pożyczki		62 822	63 979
Rezerwy		1 580	1 580
Pozostałe zobowiązania finansowe		46 784	51 500
Zobowiązania krótkoterminowe		700 441	943 780
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		193 362	340 789
Kredyty i pożyczki		38 927	58 896
Pozostałe zobowiązania finansowe		21 780	23 571
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami i przychodów przyszłych okresów		184 031	172 919
Zaliczki otrzymane na kontrakty		223 341	243 932
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		7 964	35 997
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT		0	28 381
Rozliczenia międzyokresowe		23 574	31 824
Rezerwy		7 462	7 471
Zobowiązania razem		811 627	1 060 839
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 042 457	1 283 698

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 26 stanowią jego integralną część

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

		<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019</i>
	<i>Nota</i>		
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/Strata brutto z działalności kontynuowanej		9 118	5 637
Zysk/Strata brutto z działalności zaniechanej		0	-663
Zysk/Strata brutto razem		9 118	4 974
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		5 693	5 032
Zysk na działalności inwestycyjnej		-539	478
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami		378 883	180 172
Zmiana stanu zapasów		-25 314	-17 553
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-188 995	-173 834
Przychody z tytułu odsetek		-725	-363
Koszty z tytułu odsetek		1 645	1 120
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-6 199	-63
Zmiana stanu rezerw		-9	-9
Podatek dochodowy zapłacony		-28 381	0
Pozostałe		851	-1 092
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		146 028	-1 138
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		862	193
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-850	-163
Odsetki otrzymane		724	208
Pozostałe		-177	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		559	238
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-3 312	-6 180
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	59 512
Splata pożyczek/kredytów		-21 126	-83 426
Odsetki zapłacone		-1 618	-877
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-26 056	-30 971
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		120 531	-31 871
Środki pieniężne na początek okresu		200 855	33 942
Środki pieniężne na koniec okresu		321 386	2 071
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

GRUPA TORPOL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe*</i>	<i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy - pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/ straty aktuarialne)</i>	<i>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującej</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
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	7 125	0	0	7 125	-3	7 122
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	849	0	849	0	849
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	7 125	849	0	7 974	-3	7 971
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2020 roku		4 594	141 135	54 617	3 532	28 504	-242	-351	231 786	-959	230 830
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	3 908	0	0	3 908	1	3 909
-Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	-1 091	0	-1 091	0	-1 091
Całkowity dochód za okres		0	0	0	0	3 908	-1 091	0	2 817	1	2 818
Na dzień 31 marca 2019 roku		4 594	138 711	54 617	3 532	4 330	-1 269	112	204 627	-977	203 650
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

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura
Rachunkowości

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Torpol składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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 nominalna oferowanych akcji i praw do akcji wynosiła 8 złotych. 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.

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		Cena nabycia w tysiącach złotych
				31 marca 2020	31 grudnia 2019	
1	Afta Sp. z o.o.*	Ul. Sarmacka 7, Poznań	unieszkodliwianie odpadów	-	100,00%	61
2	Torpol Norge A.S.**	Brobekkveien 80a, Oslo	rozwój kolei, zarówno nad i pod ziemią	-	100,00%	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**	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	100%	100,00%	12
*	Jednostka konsolidowana metodą pełną do 30 września 2018 roku. Z dniem 01 października Spółka została postawiona w stan likwidacji					
**	Jednostka konsolidowana metodą pełną do 15 listopada 2019 roku. Z dniem 15 listopada 2019 roku Spółka została zlikwidowana.					
***	Jednostka konsolidowana metodą pełną					

Na dzień 31 marca 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 TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Grupa posiada udział we wspólnych przedsięwzięciach (1) i wspólnych działaniach (2):

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Spółki w kapitale		Cena nabycia w tysiącach złotych
				31 marca 2020	31 grudnia 2019	
<i>Wspólne przedsięwzięcie</i>						
1	Lineal Sp. z o.o.	ul. Sarmacka 7, Poznań	usługi specjalistycznego projektowania	50,00%	50,00%	506
<i>Wspólne działanie</i>						
2	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 31 marca 2020 roku wchodził:

- Pan Grzegorz Grabowski - Prezes Zarządu
- Pan Krzysztof Miler - Wiceprezes Zarządu
- Pan Tomasz Krupiński - Wiceprezes Zarządu
- Pan Marcin Zachariasz - Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

- Pani Jadwiga Dyktus - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pani Monika Domańska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Tadeusz Kozaczyński - Członek 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

W okresie od dnia bilansowego 31 marca 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 31 marca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. przedstawia się następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 038 000	2 038 000	8,87%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
NN Investment Partners TFI S.A.*	1 886 071	1 886 071	8,21%
Pozostali	8 298 120	8 298 120	36,13%
RAZEM 31 marca 2020	22 970 000	22 970 000	100,00%
TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 038 000	2 038 000	8,87%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
NN Investment Partners TFI S.A.*	1 886 071	1 886 071	8,21%
Pozostali	8 298 120	8 298 120	36,13%
RAZEM 31 grudnia 2019	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 22 maja 2020 r.</i>	<i>Liczba akcji 31 marca 2020 r.</i>	<i>Liczba akcji 31 grudnia 2019</i>
Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu	0	0	0
Krzysztof Miler	Wiceprezes Zarządu	52 846	52 846	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 pierwszy kwartał roku 2020 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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, z wyjątkiem Spółki Afta sp. z o.o. w likwidacji, Torpol Norge AS w likwidacji, Torpol d.o.o. za usługę w likwidacji. Likwidacja tych jednostek nie ma wpływu na założenie kontynuacji działalności dla całej Grupy.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Nowe standardy rachunkowości

7.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 13 marca 2020 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej:

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 wahan 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) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych. Podział zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 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

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 powyższych 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. Rewizje budżetów spowodowane były m.in.: wydłużeniem realizacji kontraktów, wzrostem zakresu robót, wzrostem prognozowanych kosztów realizacji kontraktów. W skutek tych zmian nie nastąpiła zmiana przychodów budżetowanych natomiast nastąpiło zmniejszenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 2 571 tysięcy złotych.

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

W pierwszym kwartale 2020 roku światowa gospodarka, a w tym polska gospodarka, została dotknięta wirusem SarS-CoV-2, co w bardzo szybkim tempie spowodowało wprowadzenie stanu epidemii w wielu krajach, w Polsce 20 marca 2020 roku. Branża budowlana oraz otoczenie Grupy również zostały dotknięte problemami związanymi z koronawirusem, jednak na tle innych branż radzą sobie dobrze. Grupa podjęła procedury kontraktowe oraz prawne informujące klientów, że z przyczyn niezależnych od Grupy, koronawirus SarS-CoV-2 może w istotnym stopniu wpłynąć na sposób realizacji przedmiotu umowy, a w szczególności na dotrzymanie terminów umownych, jak i spowodować powstanie nieprzewidzianych kosztów wykraczających poza złożoną ofertę. Podjęte działania w Grupie pozwoliły, z zachowaniem reżimów sanitarnych, na ciągłość operacyjną i aktualnie Grupa nie odczuła bezpośredniego wpływu koronawirusa na działalność Grupy. Sytuacja ekonomiczno-finansowa i płynnościowa Grupy pozostaje stabilna, z bardzo dobrymi perspektywami na przyszłość, jeśli rozwój zdarzeń związanych z koronawirusem nie będzie miał negatywnego wpływu na jej działalność.

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. Ponadto Grupa skupia się na utrzymaniu rentowności realizowanych kontraktów poprzez utrzymanie wysokiego tempa realizacji, kontroling kosztów i terminów realizacji poszczególnych etapów prac, efektywne wykorzystanie posiadanego potencjału kadrowego, 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 31 marca 2020 roku).

Grupa zrealizowała sprzedaż na poziomie 248 961 tysięcy zł, co stanowi spadek przychodów netto ze sprzedaży o 5,7% rdr., co spowodowane jest mniejszym przerobem własnym na kontraktach wynikającym z harmonogramów robót.

Koszt własny sprzedaży Grupy spadł o 7,8% 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 w pierwszym kwartale br. wyniósł 17 604 tysięcy zł, co stanowi wzrost o 35,3% rdr.

Suma kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży wyniosła 8 545 tysięcy zł, co stanowi wzrost o 5,8% na skutek zwiększonego poziomu usług obcych w związku z realizacją procesu wdrożenia nowego systemu zarządzania przedsiębiorstwem IFS oraz wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, które są pochodną wzrostu zatrudnienia. W efekcie zysk na sprzedaży netto wyniósł 9 059 tysięcy zł (wobec 4 937 tysięcy zł w ciągu I kwartału 2019 roku).

Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa odnotowała dodatnie wyniki 694 tysięcy zł (wobec 210 tysięcy zł w I kwartale 2019 roku).

Grupa odniosła na działalności finansowej ujemny wynik -635 tysięcy zł (wobec dodatniego wyniku 490 tysięcy zł w I kwartale 2019 roku), głównie na skutek wyższych kosztów odsetkowych związanych z transakcjami leasingowymi.

W efekcie zysk brutto Grupy wyniósł 9 118 tysięcy zł wobec 5 637 tysięcy zł w pierwszym kwartale ubiegłego roku. Podatek dochodowy wyniósł 1 996 tysięcy zł w okresie sprawozdawczym, wobec 1 065 tysięcy zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk netto Grupy wyniósł 7 122 tysięcy zł, co oznacza poprawę o 3 213 tysięcy zł w stosunku do roku ubiegłego.

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.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

11.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku, 31 marca 2019 roku.

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostale*</i>	<i>Razem</i>		
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	242 925	6 036	248 961	0	248 961
Koszt własny sprzedaży	225 837	5 520	231 357	0	231 357
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	17 088	516	17 604	0	17 604
	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	<i>Drogi kolejowe</i>	<i>Pozostale*</i>	<i>Razem</i>		
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	255 232	8 746	263 978	-110	263 868
Koszt własny sprzedaży	243 312	7 655	250 967	463	251 430
Wyniki					
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	11 920	1 091	13 011	-573	12 438

*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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 lub na dzień 31 marca 2020</i>	<i>Polska</i>	<i>Norwegia</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	248 961	0	248 961
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0	0
Przychody obszaru ogółem	248 961	0	248 961
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	1 038 541	3 916	1 042 457
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	1 038 541	3 916	1 042 457

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 lub na dzień 31 marca 2019</i>	<i>Polska</i>	<i>Norwegia</i>	<i>Razem</i>
Przychody z działalności kontynuowanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	263 978	0	263 978
Przychody z działalności zaniechanej:			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	-110	-110
Przychody obszaru ogółem	263 978	-110	263 868
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:			
Aktywa obszaru	673 784	9 002	682 786
Aktywa nieprzypisane	0	0	0
Aktywa ogółem	673 784	9 002	682 786
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

12. Podatek odroczony

	<i>31 marca 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	40 573	73 662	-33 089
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 245	43 338	-31 093
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	28 328	30 324	
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			-1 996
w tym:			
Ujęte w zysku lub stracie			-1 996

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne w kwocie 943 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku: 4 827 tys. PLN).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2020 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 195 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku: 0 tys. PLN).

14. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz należności:

	<i>Zapasy</i>	<i>Należności</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia 2020	0	8 550
Zwiększenie	0	0
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	0	0
Wykorzystanie	0	-14
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 marca 2020	0	8 536

15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

16. Instrumenty finansowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 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

Zarząd Torpol S.A. w dniu 20 maja 2020 roku podjął uchwałę na podstawie, której rekomendowane jest Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki aby zysk netto Spółki 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.

Rekomendowane jest przy tym aby dzień dywidendy był wyznaczony na 31 lipca 2020 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 października 2020 roku.

Rada Nadzorcza Spółki Torpol S.A. pozytywnie zaopiniowała powyższą propozycję Zarządu Torpol S.A.

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

18. Zmiany stanu rezerw

18.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Rezerwa na sprawę sporną</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	0	3 849	9 051
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	0	0
Wykorzystane	0	9	0	0	0	9
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2020 roku	3 500	1 693	0	0	3 849	9 042
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2020 roku	3 500	113	0	0	3 849	7 462
Długoterminowe na dzień 31 marca 2020 roku	0	1 580	0	0	0	1 580
Razem	3 500	1 693	0	0	3 849	9 042
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 761	982	0	306	1 031	5 080
Utworzone w ciągu roku obrotowego	739	744	0	0	2 818	4 301
Wykorzystane	0	24	0	58	0	82
Rozwiązane	0	0	0	248	0	248
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	3 500	1 702	0	0	3 849	9 051
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	3 500	122	0	0	3 849	7 471
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	0	1 580	0	0	0	1 580
Razem	3 500	1 702	0	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 31 marca 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 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie utworzyła innych rezerw.

19. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	<i>31 marca 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 704	5 430
Premii i nagród	7 198	5 728
Badania sprawozdania finansowego	97	118
Rozliczenie międzyokresowe bierne kosztów dotyczących podwykonawców	10 314	20 286
Rezerwa na koszty i sprawy sporne	262	262
	<hr/>	<hr/>
Razem	23 575	31 824
	<hr/>	<hr/>
- krótkoterminowe	23 575	31 824
- długoterminowe	0	0
	<hr/>	<hr/>

20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	<i>31 marca 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Na rzecz jednostek pozostałych, z tytułu:		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	943 031	944 122
Weksle własne	2 500	2 500
Inne zobowiązania warunkowe	3 659	3 509
	<hr/>	<hr/>
Razem zobowiązania warunkowe	949 190	950 131
	<hr/>	<hr/>

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 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. Kolejny termin rozprawy w dniu 28.05.2020 roku. Z uwagi na panujący stan epidemii Sąd odwołał wyznaczony termin rozpraw
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.

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

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. W dniu 2 stycznia 2018 r. pełnomocnik PKP PLK S.A. wniósł odpowiedź na pozew. Na rozprawach przesłuchiwani są kolejni świadkowie. . 5 grudnia 2019 r. Konsorcjum złożyło wniosek dowodowy o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z dokumentów. 16 grudnia 2019 r. – pismo procesowe PKP PLK z wnioskiem o pominięcie wniosku dowodowego Konsorcjum z dnia 5 grudnia 2019 r. 29 lutego 2020 r. – upływa termin na złożenie przez wszystkie strony postępowania pism procesowych zawierających podsumowanie postępowania dowodowego. W dniu 2 marca 2020r. Konsorcjum złożyło pismo procesowe zawierające podsumowanie postępowania dowodowego. Podobne pisma zostały złożone także przez pozostałe strony, tj. Miasto Łódź – w dniu 26 lutego 2020r. oraz 2 marca 2020r. przez PKP PLK i przez PKP S.A. Z uwagi na panujący stan epidemii żadne terminy nie są obecnie wyznaczane, a Sąd nie podejmuje czynności procesowych.

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

2	O zapłatę	1 406 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź	Sąd Okręgowy w Łodzi	<p>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). Na rozprawach zostali przesłuchani kolejni świadkowie. W dniu 2 maja 2019 r. Miasto Łódź złożyło pismo procesowe podsumowujące postępowanie dowodowe w sprawie. W dniu 31 maja 2019 r. Konsorcjum złożyło pismo procesowe podsumowujące postępowanie dowodowe w sprawie oraz wniosło o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodu z dokumentów dołączonych do pisma procesowego oraz o zobowiązanie do złożenia dokumentów do akt sprawy. Ponadto w ww. piśmie Konsorcjum doprecyzowało wniosek o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z opinii biegłego. 5 sierpnia 2019 r. sąd wydał postanowienie, którym: (i) oddalił wniosek Konsorcjum o dopuszczenie dowodu z opinii zespołu biegłych sprecyzowany w piśmie z dnia 31 maja 2019 roku na okoliczności wskazane w tym piśmie oraz (ii) oddalił wniosek Konsorcjum o zobowiązanie Zarządcy Dworca Łódź-Fabryczna oraz SAT-System sp. z o.o. do złożenia dokumentu w postaci dziennika (książki, rejestru) interwencji (awarii). 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., termin na wniesienie apelacji upływa 25 lutego 2020 r. 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. Jednostka Dominująca nie otrzymała odpowiedzi na apelację. Z uwagi na panujący stan epidemii żadne terminy nie są obecnie wyznaczane, a Sąd nie podejmuje czynności procesowych.</p>
3	O zapłatę	34 017 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	<p>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 7 stycznia 2019 r. - wezwanie przez Sąd do rozważenia przez strony możliwości ugodowego załatwienia sporu i zawiadomienia Sądu w terminie 21 dni od daty doręczenia wezwania o wynikach podjętych rokowań ugodowych. W przypadku nie dojścia do ustalenia warunków ugody Sąd wzywa do rozważenia możliwości skierowania sprawy do mediacji; 24 stycznia 2019 r. – wniosek PKP S.A. o wyrażenie zgody na złożenie duplikacji; 28 stycznia 2019 r. – wyrażenie przez Miasto zgody na przeprowadzenie rozmów ugodowych z prośbą o ich przedłużenie do końca kwietnia 2019 r.; 4 lutego 2019 r. - wyrażenie zgody przez PKP S.A. na skierowanie sprawy do mediacji pod warunkiem wyrażenia zgody przez pozostałych Pozwanych tj. PKP PLK i Miasto; 4 lutego 2019 r. – brak zgody PKP PLK na mediację; 5 lutego 2019 r. - wyrażenie zgody przez Konsorcjum na skierowanie sprawy do mediacji wraz z wnioskiem o wyznaczenie stronom terminu do końca kwietnia 2019 r. na poinformowanie Sądu o zakończonych rozmowach i ewentualnym ugodowym zakończeniu sporu. W dniu 14 maja 2019 r. Konsorcjum wniosło o podjęcie przez Sąd czynności w postępowaniu w związku z długotrwałą chorobą sędziego, w tym o wyznaczenie terminu na złożenie pisma procesowego przez PKP PLK i PKP. W dniu 28 czerwca 2019 r. Miasto Łódź złożyło pismo procesowe stanowiące duplikę na replikę na odpowiedź na pozew Konsorcjum. W tym samym dniu, tj. 28 czerwca 2019 r. PKP PLK złożyło duplikę na replikę na odpowiedź na pozew Konsorcjum. Na rozprawie w dniu 28 października przesłuchano dwie osoby w charakterze strony. Sąd odmówił przesłuchania: dwóch osób, które legitymowały się pełnomocnictwem udzielonym przez członków zarządu obu spółek. Za stronę powodową nikt się nie</p>

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

					stawił celem przesłuchania w charakterze strony. Pismem z dnia 30 października 2019 r. Miasto Łódź wyraziło zgodę na skierowanie sprawy do mediacji, pod warunkiem zgody pozostałych pozwanych. Pismem z dnia 7 listopada 2019 r. PKP PLK nie wyraziło zgody na mediację. Pismem z dnia 12 listopada 2019 r. PKP S.A. wyraziło zgodę na mediację pod warunkiem zgody pozostałych pozwanych. 27 listopada upływa termin wyznaczony dla Miasta Łódź na 30 na ewentualne podtrzymanie wniosków dowodowych o przesłuchanie świadków. Wyznaczono następujące terminy rozpraw: 16, 30 marca 2020 r., 5, 27 kwietnia 2020r., 11 maja 2020 r. Pismem z dnia 8 listopada 2019 r. Konsorcjum cofnęło wniosek o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z zeznań świadków oraz podtrzymało wniosek o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodu z zeznań świadka. W dniu 5 marca 2020r. Konsorcjum złożyło wniosek o zmianę terminu przesłuchania dwóch świadków. Z uwagi na panujący stan epidemii Sąd odwołał wyznaczone na marzec i kwiecień 2020r. terminy rozpraw (nowe terminy nie zostały jeszcze wyznaczone). Sąd nie podejmuje czynności procesowych.
4	O zapłatę	34 550	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie	W dniu 7 czerwca złożono wniosek o zawiązanie 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.

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

21. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 31.03.2020 dotyczące sprzedaży i zakupów i na dzień 31.03.2020 dotyczące należności i zobowiązań:

	<i>Przychody</i>	<i>Koszty</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	930	-	64 000	317
II Wspólne przedsięwzięcie konsolidowane metodą praw własności:					
Lineal Sp. z o.o.	1	29	-	-	218

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 31.03.2019 dotyczące sprzedaży i zakupów i na dzień 31.12.2019 dotyczące należności i zobowiązań:

	<i>Przychody</i>	<i>Koszty</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	-	88	-	84 000	317
II Wspólne przedsięwzięcie konsolidowane metodą praw własności:					
Lineal Sp. z o.o.	-	93	-	-	180

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:

- posiadany portfel zamówień o wartości niemal 2,8 mld zł netto z wyłączeniem konsorcjantów na lata 2020-2022;
- 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, doświadczona i szeroka kadra inżynierska – gwarantująca zdolność do prowadzenia złożonych i najtrudniejszych projektów infrastrukturalnych;
- szeroki, kompleksowy park maszynowy – gwarantujący niezależność i konkurencyjność cenową ofert;

- wysoki potencjał finansowy Grupy zapewniający zdolność kredytową oraz dostęp do limitów kredytowych i linii gwarancyjnych;
- rekordowa skala planowanych nakładów inwestycyjnych z KPK o wartości niemal 76 mld zł;
- możliwość pozyskania kolejnych projektów modernizacyjnych na podstawie składanych ofert oraz ogłoszonych postępowań przetargowych przez PKP PLK;
- Program Utrzymaniowy na lata 2019-2023 o wartości 23,8 mld zł;
- Program Inwestycji Dworcowych do 2023 roku – niemal 1,5 mld zł;
- 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 danym roku obrotowym;
- perspektywy wprowadzenia systemowej, realnej waloryzacji cen na nowo pozyskiwanych kontraktach;
- dobre perspektywy rozwoju działalności w branży elektroenergetycznej, na rynku gazownictwa, rafineryjnym, drogownictwa czy kubaturowym;
- rosnący potencjał finansowy i organizacyjny TOG;
- optymalizacja kosztowa i organizacyjna struktury kapitałowej związana z likwidacją zagranicznych spółek zależnych;
- rozwój formuły partnerstwa publiczno-prywatnego w sektorze tramwajowym.

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 I kwartału 2020 roku

W pierwszym kwartale 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>
13 stycznia 2020	POLKOL Sp. z o.o	Umowa z podwykonawcą	13,6 mln PLN	Zawarto umowę na wykonanie przez Podwykonawcę robót budowlanych	1/2020
5 lutego 2020	Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Zawarto Aneks do umowy ramowej, której przedmiotem jest udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego 53,75 mln zł.		Na mocy Aneksu termin udostępnienia limitu uległ wydłużeniu do 31 grudnia 2020. Pozostałe warunki współpracy w ramach ww. umowy nie uległy zmianom.	3/2020

GRUPA TORPOL S.A.
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

14 lutego 2020	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Aktualizacja informacji		Jednostka dominująca otrzymała pismo zawierające polecenie zawieszenia przez Konsorcjum realizacji umowy. Okres zawieszenia obejmuje okres nie dłuższy niż 4 miesiące (termin realizacji przedmiotu ulegać będzie wydłużeniu o okres zawieszenia). Na dzień otrzymania pisma Konsorcjum nie poniosło istotnych nakładów z tytułu realizacji przedmiotu umowy.	5/2020
19 lutego 2020	KUKE S.A.	Zawarto Aneks do umowy generalnej o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych		Na mocy aneksu wysokość przyznanego limitu odnawialnego została podwyższona o 30 mln zł do kwoty 90 mln zł.	6/2020
21 lutego 2020	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A.	Zawarto Aneks do umowy o współpracy w zakresie udzielenia gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego		Na mocy aneksu łączna kwota dostępnego w ramach Umowy limitu na gwarancje kontraktowe uległa zwiększeniu o 40 mln zł do kwoty 385 mln zł	7/2020
28 lutego 2020	TUiR Allianz Polska S.A.	Zwarto aneks do umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych		Na mocy aneksu w okresie do 31 stycznia 2021 Spółka ma możliwość zlecenia wystawienia gwarancji kontraktowych w ramach bieżącej działalności Spółki na rzecz wskazanych przez Spółkę podmiotów	8/2020
17 marca 2020	TORPOL S.A.			Możliwy wpływ epidemii koronawirusa COVID 19 na działalność Grupy	10/2020
20 marca 2020		Powiadomienie o transakcjach art. 19 ust. 3 MAR		Nabycie Akcji przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze.	11/2020
24 marca 2020		Powiadomienie o transakcjach art. 19 ust. 3 MAR		Nabycie Akcji przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze.	12/2020

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 31 marca 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>
24 kwietnia 2020	TF Silesia Sp. z o.o.	Uzgodnienie warunków zawarcia aneksu do umowy pożyczki		Na mocy aneksu termin spłaty II raty w wysokości 20 mln PLN zostanie przesunięty z końca maja br. na koniec stycznia 2021 roku.	13/2020
30 kwietnia 2020	Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% w ogólnej liczbie głosów TORPOL S.A.		Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania głosów w Jednostce dominującej przez fundusze zarządzane przez NN PTE	14/2020
14 maja 2020	TORPOL S.A.			Informacja w sprawie wstępnych wyników finansowych za pierwszy kwartał 2020 roku	15/2020
20 maja 2020	TORPOL S.A.			Rekomendacja podziału zysku za 2019 rok i wypłaty dywidendy	16/2020
22 maja 2020	PKP PLK S.A.	Zawarto aneks do umowy na realizację robót budowlanych		Na mocy aneksu termin realizacji przedmiotu umowy „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Leszno-Czempiń” został przesunięty na czerwiec 2021	17/2020

GRUPA TORPOL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Miler
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Marta Izdebska
Dyrektor Biura Rachunkowości

Poznań, dnia 22 maja 2020 roku