



Grupa Kapitałowa TORPOL

*Konferencja Zarządu TORPOL S.A.
Podsumowanie I półrocza 2021 roku*

6 września 2021 r.

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) ma na celu przedstawienie informacji o spółce TORPOL S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”) oraz Grupie Kapitałowej TORPOL (Grupa TORPOL). Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi ani nie zawiera oferty sprzedaży lub zaproszenia do subskrypcji lub nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki lub innych instrumentów finansowych w jakiegokolwiek jurysdykcji.

Prezentacja nie jest ani poradą, ani rekomendacją w odniesieniu do jakichkolwiek instrumentów finansowych i nie powinna być wykorzystywana, w całości lub w części, ani traktowana jako źródła informacji do podjęcia jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych, ani też innych decyzji, w szczególności dotyczących zawarcia jakiegokolwiek umowy, rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania.

Żadna osoba prawna lub fizyczna (w szczególności Spółka, członkowie zarządu Spółki ani inne osoby działające w imieniu Spółki lub na jej zlecenie) nie udziela jakichkolwiek zapewnień ani gwarancji dotyczących ścisłości, kompletności lub rzetelności informacji bądź opinii zawartych w Prezentacji. W związku z powyższym żadna z ww. osób nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody lub straty, jakie mogą ewentualnie powstać w związku z wykorzystaniem Prezentacji.

Pewne informacje zawarte w Prezentacji zostały uzyskane od osób trzecich lub są ogólnie dostępne publicznie, które Spółka uważa za rzetelne, jednakże Spółka nie dokonywała weryfikacji i nie gwarantuje dokładności lub kompletności tych informacji.

Pewne informacje odnoszące się do przyszłości dotyczące planów rozwoju, strategii Grupy TORPOL, prognoz rynkowych, planów inwestycyjnych i przyszłych przychodów zawarte w Prezentacji, są z natury obciążone ryzykiem i niepewnością, stąd Spółka nie gwarantuje i nie zapewnia, że ww. przewidywania zostaną spełnione.

Prezentacja nie może być kopiowana, udostępniana czy rozpowszechniana osobom trzecim bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki.



Podsumowanie ogólnej sytuacji Grupy (1)



WYNIKI FINANSOWE ZA 6 MIESIĘCY 2021 ROKU

- przychody Grupy na poziomie **491,0 mln zł** (-16,6% yoy);
- satysfakcjonujące wyniki finansowe na każdym poziomie zyskowności:
 - zysk ze sprzedaży brutto **42,6 mln zł** (+16,7% yoy);
 - EBITDA **38,2 mln zł** (+21,2% yoy);
 - EBIT **27,5 mln zł** (+37,9% yoy);
 - zysk brutto **25,7 mln zł** (+47,5% yoy);
 - zysk netto **20,3 mln zł** (+47,5% yoy).

RENTOWNY PORTFEL ZAMÓWIEŃ

- Backlog na poziomie ok. **1,2 mld zł** netto bez udziału konsorcjantów;
- Średnioważona, długoterminowa rentowność brutto portfela zamówień ok. **6,5-7%**;
- Średnia rentowność na sprzedaży brutto z portfela kontraktów Grupy za ostatnie 12 miesięcy na koniec czerwca 2021 roku wyraźnie wzrosła i wyniosła **8,2%** (wobec ponad **5,2%** według stanu na koniec czerwca ubiegłego roku), co jest spowodowane m.in. ukończeniem większości projektów pozyskanych w trudnym okresie luki inwestycyjnej i małej ilości przetargów na rynku (lata 2016-2017), z rentownością wyższą niż zakładana oraz wyższej średniej marży na obecnie realizowanych kontraktach.

STABILNA SYTUACJA FINANSOWA I PŁYNNOŚCIOWA

- Rekordowy poziom środków pieniężnych w kwocie **484,4 mln zł** (przy kapitalizacji **314,7 mln zł** – stan na 03.09.2021);
- Brak zadłużenia netto;
- Gotówka netto **352,7 mln zł**;
- **123,8 mln zł** środków pieniężnych z działalności operacyjnej;
- Poziom limitów gwarancyjnych – ok. **1,44 mld zł** (z tego wykorzystanie ok. **0,67 mld zł**, na koniec lipca 2021 r.).

TORPOL SPÓŁKĄ DYWIDENDOWĄ

- 12 maja 2021 roku Zarząd zarekomendował ZWZ, aby na wypłatę dywidendy przeznaczyć kwotę w wysokości **35,1 mln zł** tj. **1,53 zł na akcję**.
- DY% (wg stanu na 21.05.2020) – **10,5%**, jeden z najlepszych wskaźników wśród WIG-Budownictwo i całego rynku.
- Dzień dywidendy zaproponowano na 30 czerwca 2021 r., a dzień wypłaty dywidendy na 30 lipca 2021 r.

BARDZO DOBRE PERSPEKTYWY RYNKOWE

- Wg doniesień prasowych w 2021 r. PKP PLK planuje ogłosić postępowania przetargowe o łącznej, potencjalnej wartości ponad **10 mld zł (czwarty kwartał 2021 roku)**. Będą to projekty realizowane w ramach pozostałej części KPK oraz perspektywy finansowej 2021-2027;
- KPK – **76,7 mld zł**, z tego **19 mld zł** zostało zakończone, **49,6 mld zł** pozostaje w fazie realizacji (wg stanu na koniec marca 2021)
- Program Utrzymeniowy – **23,8 mld zł** do 2023 roku na remonty istniejącej infrastruktury kolejowej, w bieżącym roku PKP PLK ogłosić postępowanie na utrzymanie linii kolejowych oraz łącznej potencjalnej wartości **0,65 mld zł**;
- Program Inwestycji Dworcowych – **1,4 mld zł** obejmuje modernizację 188 dworców kolejowych;
- Program Kolej+ – **6,6 mld zł** celem programu jest uzupełnienie sieci kolejowej o połączenia kolejowe w małych miejscowościach;
- Projekt Centralnego Portu Komunikacyjnego (CPK) – inwestycje kolejowe w wysokości **8-9 mld zł**;
- Program Przystankowy – **1 mld zł** – program związany z budową i modernizacją infrastruktury przystankowej i towarzyszącej;
- **Krajowy Plan Odbudowy** (KPO) – przyjęty 30.04.2021 r. Budżet programu wynosi **58,1 mld euro**. Program ma służyć odbudowie gospodarki kraju w różnych obszarach życia społecznego i gospodarczego. W ramach programu ok. **2,68 mld euro** planuje się przeznaczyć na **zwiększenie konkurencyjności sektora kolejowego**;
- **PO Infrastruktura i Środowisko** w perspektywie 2021-2027, w ramach którego Polska otrzyma **25,1 mld euro** (największe inwestycje infrastrukturalne, drogi, koleje, transport publiczny, ochrona środowiska;
- dobre perspektywy rozwoju rynku oil&gas i wzrost skali działalności spółki TOG.

Sytuacja finansowa – skonsolidowany RZiS



W TYS. PLN	1H21	1H20	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	491 009	589 040	-16,6%
Koszt własny sprzedaży	448 402	552 515	-18,8%
Wynik brutto ze sprzedaży	42 607	36 525	16,7%
% wyniku brutto ze sprzedaży	8,7%	6,2%	+2,5 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	16 874	16 080	4,9%
Wynik ze sprzedaży	25 733	20 445	25,9%
% wyniku ze sprzedaży	5,2%	3,5%	+1,7 pp
Wynik z działalności operacyjnej	27 540	19 968	37,9%
% EBT	5,6%	3,4%	+2,2 pp
Wynik brutto	25 679	17 412	47,5%
% PBT	5,2%	3,0%	+2,2 pp
Wynik netto za okres	20 256	13 931	45,4%
% wynik netto	4,1%	2,4%	+1,7 pp
EBITDA	38 181	31 495	21,2%
% EBITDA	7,8%	5,3%	+2,5 pp

Mimo spadku przychodów netto ze sprzedaży Grupa zanotowała dalszy wzrost rentowności na sprzedaży brutto, w głównej mierze dzięki rozliczeniu ukończonych projektów w okresie ostatnich 6 miesięcy, z rentownością wyższą niż zakładana oraz satysfakcjonującej rentowności obecnie realizowanych kontraktów.

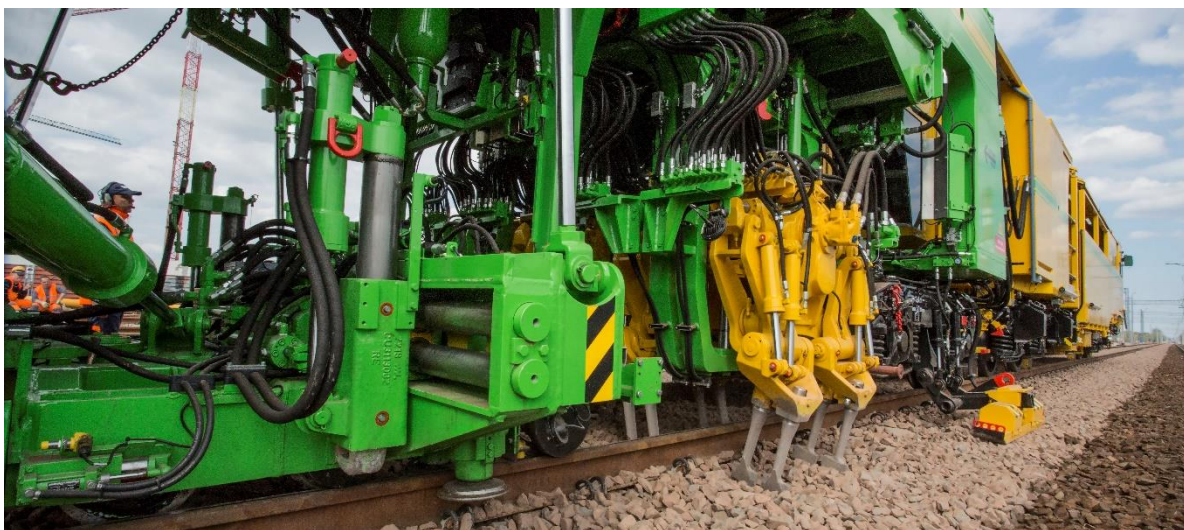
Nieznaczny wzrost kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży ogółem w pierwszym półroczu 2021 roku (+4,9% rdr.) oraz wyraźnie wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej (+1,81 mln zł wobec -0,48 mln zł rok wcześniej) i nieznacznie wyższy wynik na działalności finansowej (-1,86 mln zł wobec -2,44 mln zł rok wcześniej) spowodowały, że zysk operacyjny oraz zysk brutto były w okresie sprawozdawczym wyraźnie wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (odpowiednio +37,9% i +47,5% rdr.).

Zysk netto Grupy wyniósł ok. 20,3 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 6,3 mln zł rdr.

Sytuacja finansowa – skonsolidowany bilans



W TYS. PLN	30.06.2021	31.12.2020	Zmiana %
Suma bilansowa	1 015 395	1 043 716	-2,7%
Aktywa trwałe	221 562	228 219	-2,9%
Aktywa obrotowe	793 833	815 497	-2,7%
Zapasy	55 479	57 262	-3,1%
Środki pieniężne	484 399	404 910	19,6%
Kapitał własny	235 058	250 667	-6,2%
Zobowiązania razem	780 337	793 049	-1,6%
Zadłużenie netto	-352 720	-260 157	Nd.



Prawidłowa struktura majątku i źródeł jego finansowania typowa dla charakterystyki działalności Grupy.

Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy wyraźnie spadła (-27,5% w okresie sprawozdawczym), co wynika ze spłaty zobowiązań finansowych z tytułu leasingu zwrotnego i finansowego, reklasyfikacji części długoterminowej kredytów i pożyczek do krótkoterminowych zobowiązań finansowych oraz spadku zobowiązań z tyt. kwot zatrzymanych.

Grupa nie posiada zadłużenia netto, a poziom gotówki netto wynosi 352,7 mln zł (wobec 260,2 mln zł na koniec 2020 roku).

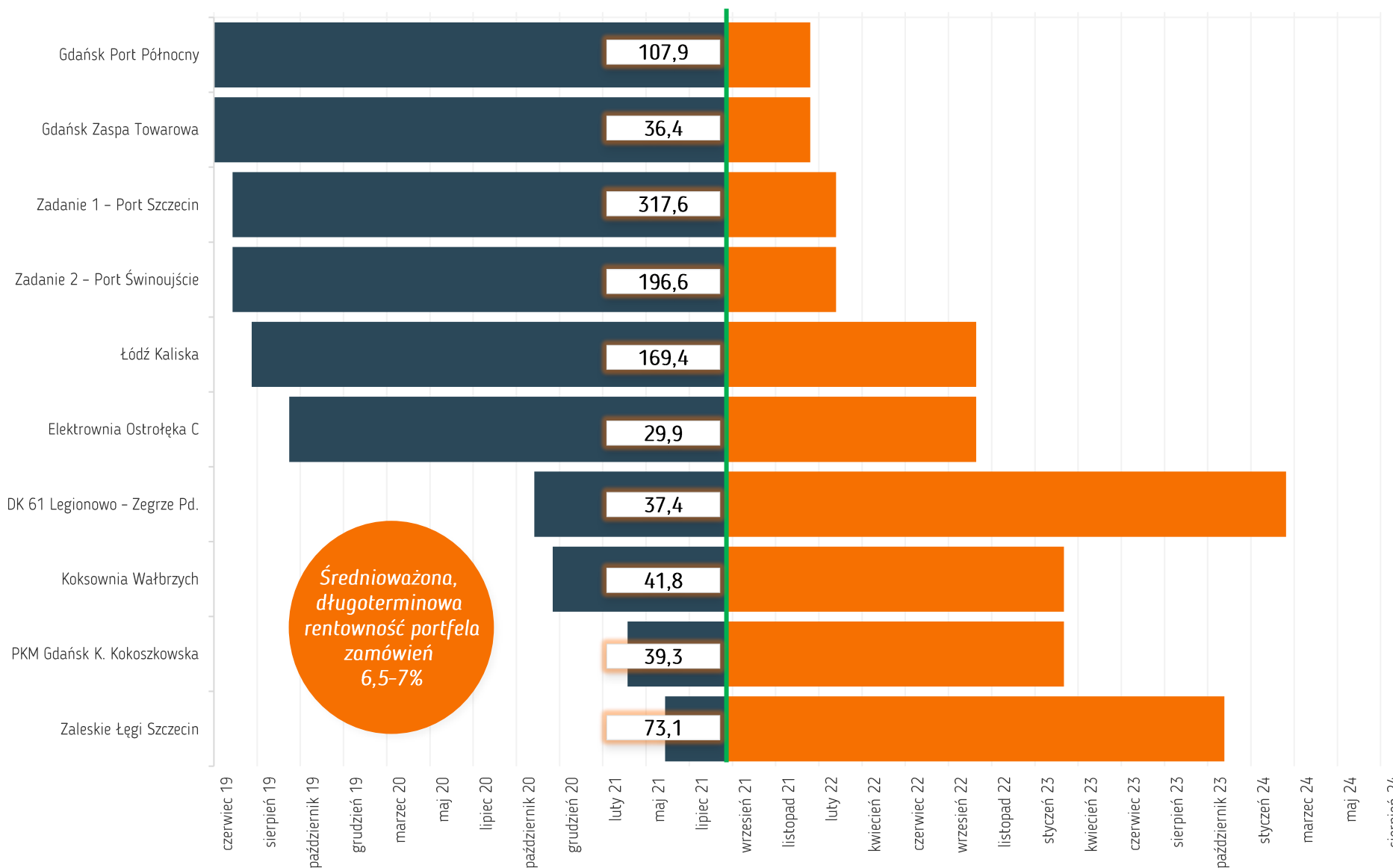
Sytuacja finansowa – skonsolidowany CF



W tys. zł	1H2021	1H2020	Zmiana	W tys. zł	1H2021	1H2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zysk/strata brutto z dz. kontynuowanej	25 679	17 412	8 267	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	651	1 144	-493
Zysk/strata brutto razem	25 679	17 412	8 267	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 843	-2 665	-178
Korekty o pozycje:	98 088	176 794	-78 706	Nabycie aktywów finansowych	155	0	155
Amortyzacja	10 641	11 527	-886	Odsetki otrzymane	23	1 095	-1 072
Zysk na działalności inwestycyjnej	-668	-495	-173	Pozostałe	-1 209	-1 685	476
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	111 580	402 981	-291 401	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 223	-2 111	-1 112
Zmiana stanu zapasów	1 784	-31 336	33 120	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-4 498	-175 632	171 134	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-6 963	-6 892	-71
Przychody z tytułu odsetek	-83	-1 095	1 012	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Koszty z tytułu odsetek	1 883	2 927	-1 044	Splata pożyczek/kredytów	-32 532	-24 382	-8 150
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-987	-3 410	2 423	Odsetki zapłacone	-1 560	-2 883	1 323
Zmiana stanu rezerw	9 106	-131	9 237	Inne wpływy finansowe	0	357	-357
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-29 947	-28 381	-1 566	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-41 055	-33 800	-7 255
Pozostałe	-723	-161	-562	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	79 489	158 295	-78 806
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	123 767	194 206	-70 439	Środki pieniężne na początek okresu	404 910	200 855	204 055
				Środki pieniężne na koniec okresu	484 399	359 150	125 249

Portfel zamówień

Aktualna
wartość
portfela
* 1,2 mld zł
netto

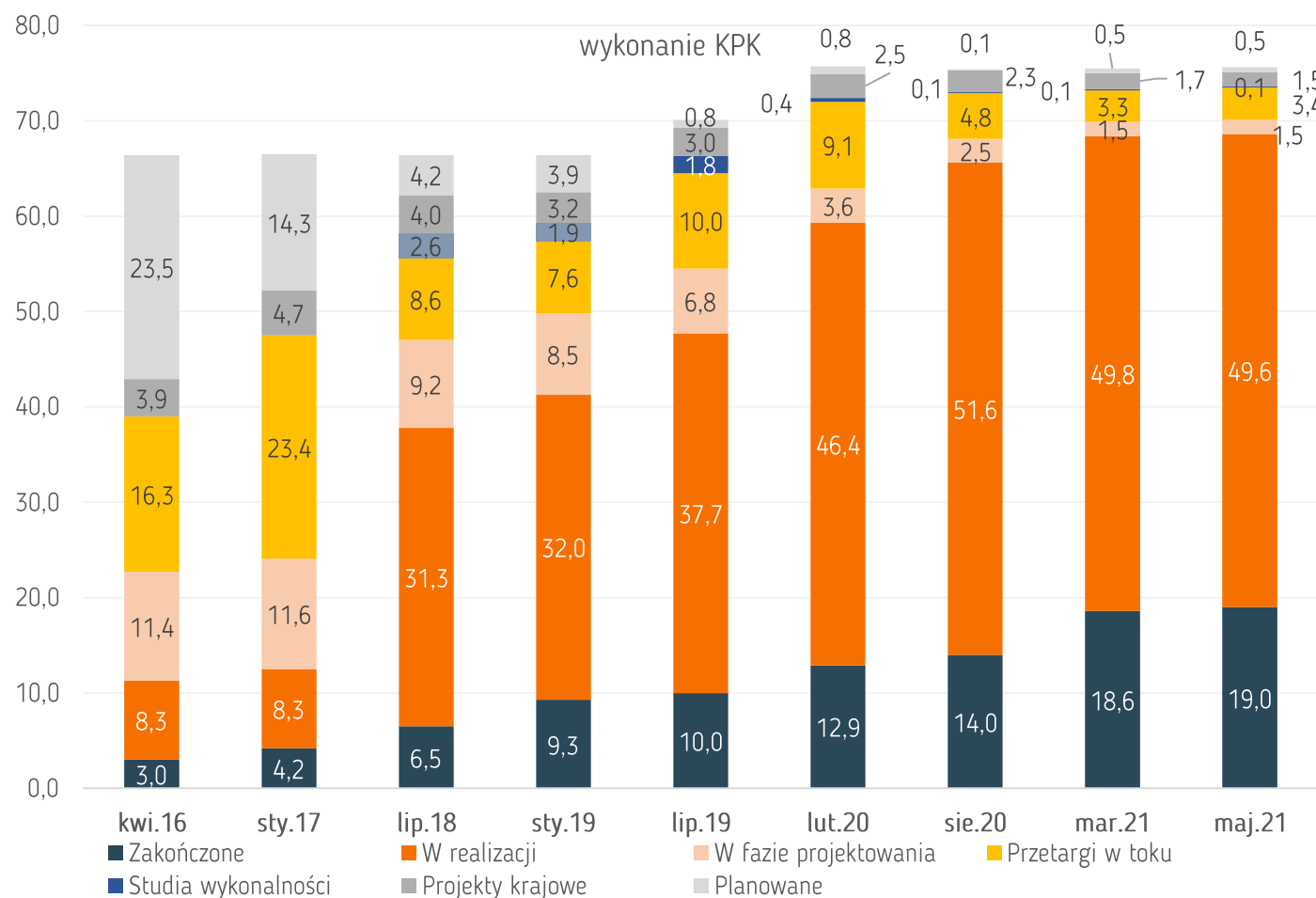


Średnioważona,
długoterminowa
rentowność portfela
zamówień
6,5-7%

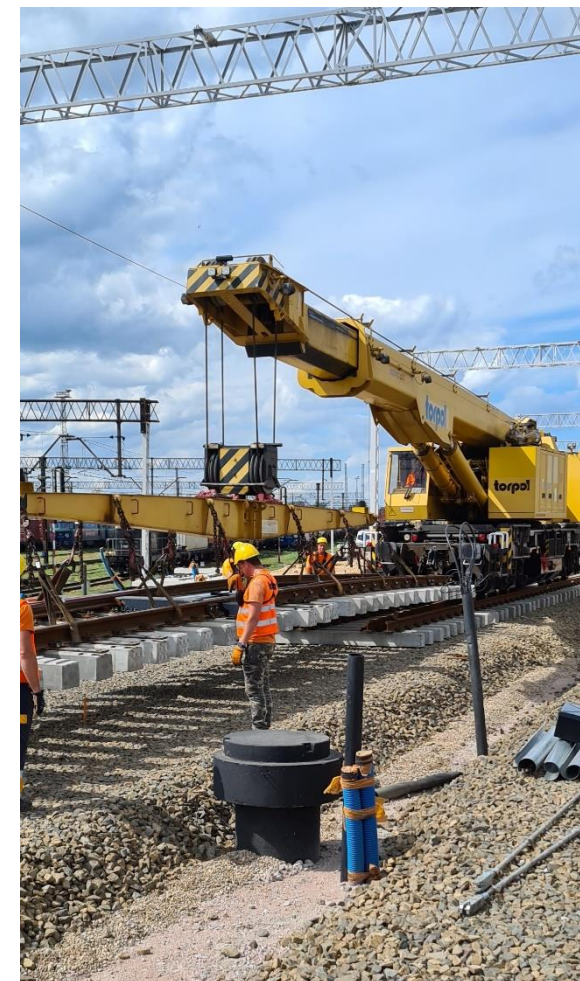
*bez udziału konsorcjantów

Perspektywy rynku kolejowego w Polsce – wykonanie KPK

KPK to największy program inwestycyjny na kolei w historii kraju, a jego aktualna wartość wynosi **76,71 mld zł** (według źródeł finansowania). Aktualny (z doniesień prasowych PKP PLK według stanu na koniec marca 2021 roku) stan zaawansowania realizacji KPK wynosi ok. 90,7% (uwzględniając projekty zrealizowane oraz będące w fazie realizacji). W ramach programu zrealizowano (ukończono) umowy o wartości ok. **18,6 mld zł** (24,7%), a umowy w zaawansowanej fazie realizacji stanowią ok. **49,6 mld zł** (66%). Według ostatnich doniesień prasowych w 2021 roku PKP PLK planuje ogłosić postępowania przetargowe o potencjalnej wartości ponad **10 mld zł**, głównie w czwartym kwartale br.



Źródło: PKP PLK



- Krajowy Plan Odbudowy został przyjęty przez Radę Ministrów 30 kwietnia 2021 r. Jest odpowiedzią na przyjęcie przez KE kryzysowego pakietu odbudowy gospodarek członkowskich w wys. **750 mld euro**. Jego budżet wynosi **58,1 mld euro**, z tego:
 - **23,9 mld euro** w formie bezzwrotnych grantów oraz;
 - **34,2 mld euro** w formie długoterminowych, niskooprocentowanych pożyczek.
- Na zwiększenie konkurencyjności transportu kolejowego założono **2 676 mln euro**, z tego:
 - Modernizacja linii kolejowych(krajowe, regionalne) – środki wspierające realizowany Krajowy Program Kolejowy – **2 093 mln euro**;
 - Modernizacja taboru kolejowego(krajowy, regionalny) – **398 mln euro**;
 - Inwestycje w projekty intermodalne – **185 mln euro**.

Uwzględniając budżet dla Polski w perspektywie 2021–2027, Polska powinna otrzymać ok. **170 mld euro** (ponad **770 mld zł**, wg cen z 2018 r.).

Rynek modernizacji i rewitalizacji

- Zgodnie z deklaracjami zamawiającego, PKP PLK do końca 2021 roku chce ogłosić postępowania o łącznej, potencjalnej wartości **ponad 10 mld zł**, które stanowią kontynuację Krajowego Programu Kolejowego oraz dotyczą projektów już z nowej perspektywy na lata 2021 – 2027.
- Celem PKP PLK jest zapewnienie ciągłości procesu inwestycyjnego oraz utrzymanie obecnych cen w postępowaniach przetargowych. Ponadto efektem inwestycji mają być również atrakcyjniejsze połączenia regionalne, międzywojewódzkie i międzynarodowe oraz lepszy dostęp do kolei. Zwiększą się możliwości w przewozach towarowych oraz poziom bezpieczeństwa w transporcie kolejowym.
- Wśród planowanych inwestycji są m.in. modernizacja kolejnego odcinka Rail Baltica (Białystok – Ełk), przebudowa trasy Giżycko – Kętrzyn – Korsze, Kościerzyna – Somonino – Kartuzy oraz kolejowej obwodnicy Poznania. To również modernizacja linii kolejowych na Śląsku, np. Będzin – Katowice Szopienice Półd. – Katowice Piotrowice i Tychy – Most Wisła oraz prace na stacjach m.in. Zawiercie, Ełk, Maksymilianowo, Mielec i Słupsk.

Rynek utrzymaniowy

- PKP PLK w ramach bieżącego utrzymania infrastruktury kolejowej planują również ogłosić przetargi na prace remontowe i utrzymaniowe o szacowanej wartości ponad 650 mln zł.
- Roboty mają objąć całą sieć kolejową w kraju.
- Efektem realizacji zadań będzie m.in. zapewnienie zgodnych z rozkładem jazdy podróży oraz oczekiwanych warunków obsługi na stacjach i przystankach. Prace pozwolą zwiększać możliwości transportu towarów koleją.

SYTUACJA RYNKOWA

W I półroczu 2021 roku spółka zależna TOG wzięła udział w 22 postępowaniach o łącznej potencjalnej wartości **309,8 mln zł netto**, z czego pozyskała 10 zamówień na poziomie **30,9 mln zł netto**. W toku pozostają postępowania na ponad **140 mln zł netto**.

Aktualnie TOG przygotowuje oferty o łącznej potencjalnej wartości **142 mln zł netto**.

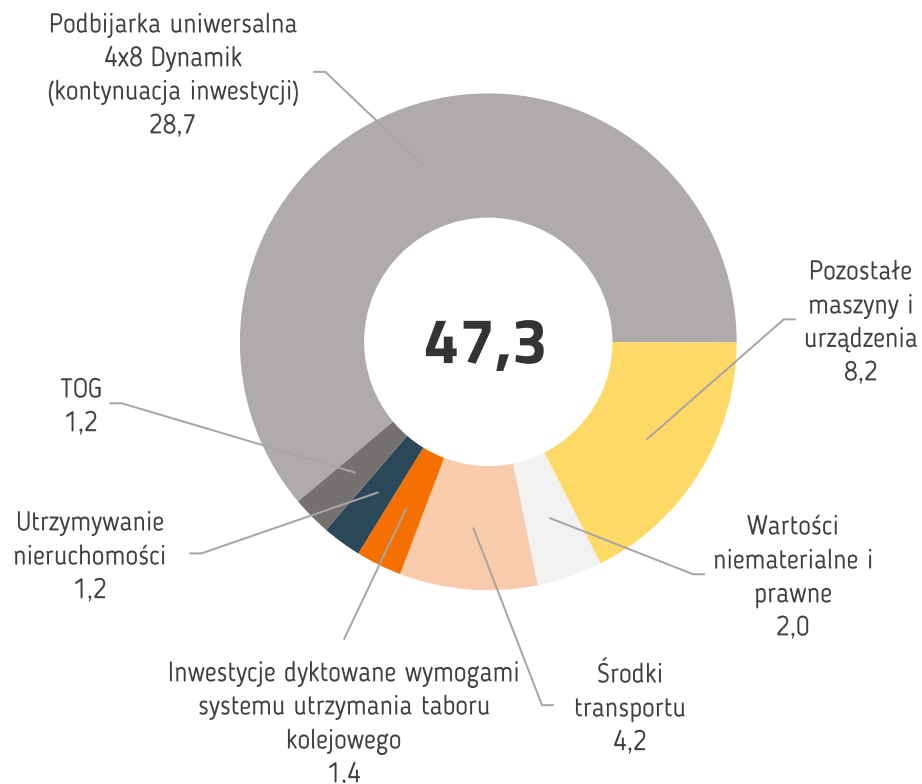
RYNEK
WARTY
MILIARDY
ZŁOTYCH

Konsekwentnie rozwijana jest działalność operacyjna spółki TOG, która stopniowo usamodzielnia się i umacnia swoją pozycję w sektorze oil&gas zwiększając skalę działalności.

Z każdym kolejnym rokiem działalności TOG zwiększa poziom kompetencji i potencjał (techniczny, ludzki i finansowy).

Portfel zamówień spółki wynosi **65,5 mln zł netto**.

Inwestycje na 2021 rok (w mln zł)



W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa zrealizowała inwestycje w kwocie ok. 3 mln zł.

Grupa w 2021 roku planuje ponieść istotne nakłady inwestycyjne netto na poziomie ok. 47,3 mln zł. Plan inwestycji Grupy na 2021 rok dotyczy głównie zakupu urządzeń i maszyn do modernizacji linii kolejowych, pojazdów do naprawy i montażu sieci trakcyjnych, środków transportu oraz dalszy rozwój oprogramowania klasy ERP.



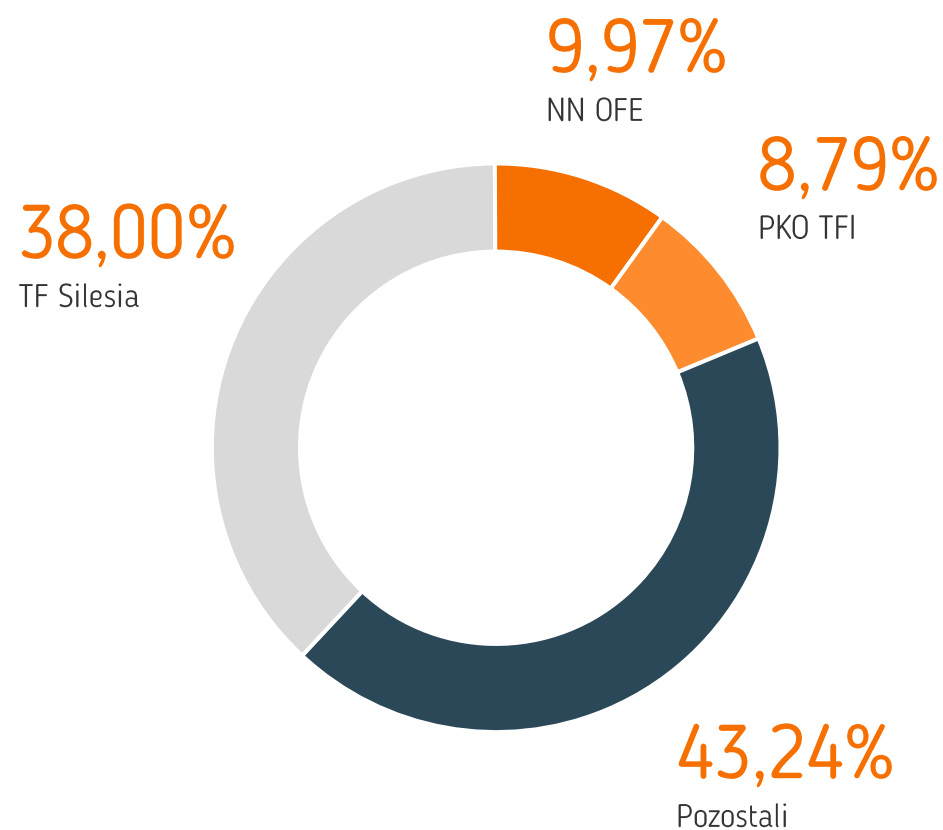
- Bieżący monitoring sytuacji związanej z epidemią koronawirusa, reżim sanitarny, bezpieczeństwo i higiena pracy, właściwa organizacja pracy zdalnej i rotacyjnej;
- Bieżąca, ścisła kontrola tempa i jakości realizowanych robót budowlanych. Controlling ryzyk operacyjnych na kontraktach; Utrzymanie obecnej rentowności na sprzedaży brutto;
- Aktywne ofertowanie (PKP PLK, PKP SA, PKP Intercity, rynek tramwajowy), utrzymanie dostępu do limitów kredytowych i gwarancyjnych, współpraca z bankami i ubezpieczycielami;
- Dalsze budowanie kompetencji w obszarze budowy gazowej infrastruktury sieciowej oraz infrastruktury paliwowej;
- Rozwój pionu budownictwa ogólnego oraz działalności mostowej i konstrukcji inżynierskich w portfolio Grupy;
- Umacnianie pozycji jednego z największych podmiotów w projektach modernizacyjnych na rynku kolejowym, z utrzymaniem udziału rynkowego na poziomie ok. 15%.

ZAŁĄCZNIKI

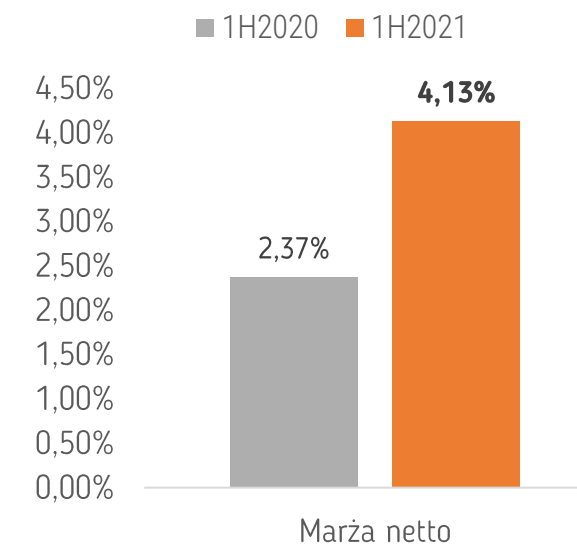
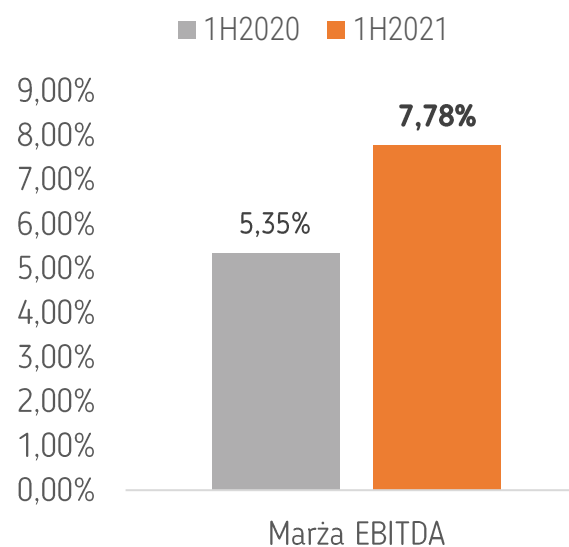
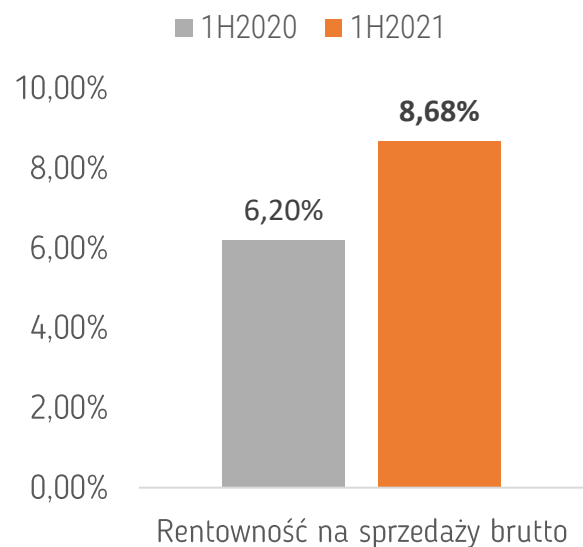
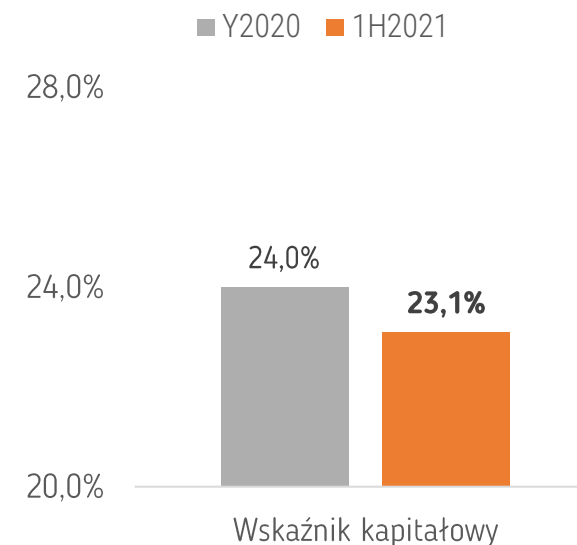
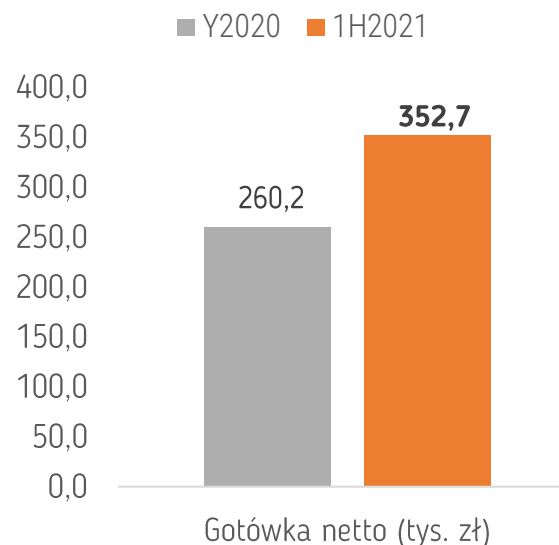
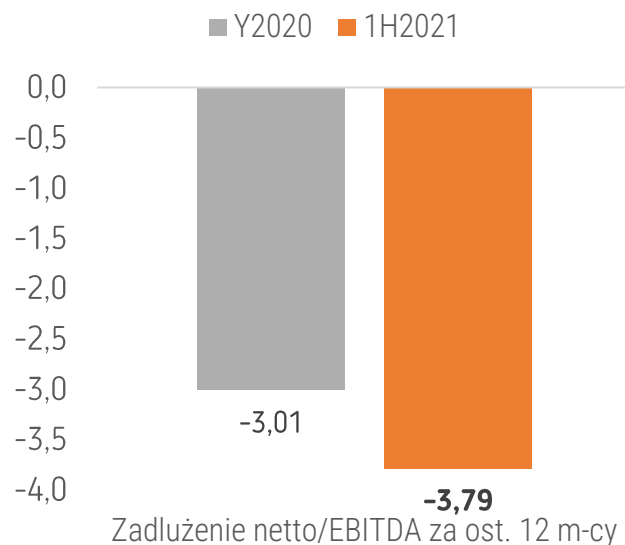


Struktura akcjonariatu – 6 września 2021 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	(%) kapitału
TF Silesia sp. z o.o.	8 728 600	38,00%
NN OFE	2 289 246	9,97%
PKO TFI	2 019 209	8,79%
pozostali	9 932 945	43,24%
RAZEM	22 970 000	100,00%



Wskaźniki finansowe (dane skonsolidowane)



ZAŁĄCZNIKI

DANE SKONSOLIDOWANE

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	1H21	Struktura %	1H20	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	489 454	99,7%	588 877	100,0%	-99 423	-16,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 555	0,3%	163	0,0%	1 392	854,0%
Przychody ze sprzedaży	491 009	100,0%	589 040	100,0%	-98 031	-16,6%
Koszt własny sprzedaży	448 402	91,3%	552 515	93,8%	-104 113	-18,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	42 607	8,7%	36 525	6,2%	6 082	16,7%
Koszty sprzedaży	972	0,2%	1 134	0,2%	-162	-14,3%
Koszty ogólnego zarządu	15 902	3,2%	14 946	2,5%	956	6,4%
Zysk ze sprzedaży	25 733	5,2%	20 445	3,5%	5 288	25,9%
Pozostałe przychody operacyjne	3 358	0,7%	1 440	0,2%	1 918	133,2%
Pozostałe koszty operacyjne	1 551	0,3%	1 917	0,3%	-366	-19,1%
Zysk z działalności operacyjnej	27 540	5,6%	19 968	3,4%	7 572	37,9%
Przychody z tyt. odsetek	83	0,0%	1 095	0,2%	-1 012	-92,4%
Inne przychody finansowe	153	0,0%	487	0,1%	-334	-68,6%
Koszty finansowe	2 097	0,4%	4 022	0,7%	-1 925	-47,9%
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	0	0,0%	-116	0,0%	116	-100,0%
Zysk brutto	25 679	5,2%	17 412	3,0%	8 267	47,5%
Podatek dochodowy	5 423	1,1%	3 481	0,6%	1 942	55,8%
Zysk netto z dz. kontynuowanej	20 256	4,1%	13 931	2,4%	6 325	45,4%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	0,88	0,0%	0,61	0,0%	0	45,4%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	38 181	-	31 495	-	6 686	21,2%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	221 562	21,8%	228 219	21,9%	-6 657	-2,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	82 253	8,1%	83 238	8,0%	-985	-1,2%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	47 498	4,7%	54 116	5,2%	-6 618	-12,2%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	4 302	0,4%	4 290	0,4%	12	0,3%
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	0	0,0%	155	0,0%	-155	-100,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	168	0,0%	272	0,0%	-104	-38,2%
Pozostałe należności długoterminowe	9 042	0,9%	22 416	2,1%	-13 374	-59,7%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	67 030	6,6%	50 927	4,9%	16 103	31,6%
Rozliczenia międzyokresowe	2 261	0,2%	3 797	0,4%	-1 536	-40,5%
Aktywa obrotowe	793 833	78,2%	815 497	78,1%	-21 664	-2,7%
Zapasy	55 479	5,5%	57 262	5,5%	-1 783	-3,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	195 790	19,3%	288 122	27,6%	-92 332	-32,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	94	0,0%	124	0,0%	-30	-24,2%
Aktywa z tytułu umów z klientami	34 433	3,4%	38 926	3,7%	-4 493	-11,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	45	0,0%	102	0,0%	-57	-55,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	77	0,0%	413	0,0%	-336	-81,4%
Pozostałe należności finansowe	9 975	1,0%	4 520	0,4%	5 455	120,7%
Pozostałe należności niefinansowe	5 684	0,6%	11 933	1,1%	-6 249	-52,4%
Rozliczenia międzyokresowe	7 783	0,8%	9 111	0,9%	-1 328	-14,6%
Udzielone pożyczki	72	0,0%	72	0,0%	0	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	484 399	47,7%	404 910	38,8%	79 489	19,6%
Pozostałe aktywa finansowe	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
SUMA AKTYWÓW	1 015 395	100,0%	1 043 716	100,0%	-28 321	-2,7%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	235 058	23,1%	250 667	24,0%	-15 609	-6,2%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	156 320	15,4%	147 457	14,1%	8 863	6,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,4%	54 617	5,2%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	18 038	1,8%	42 503	4,1%	-24 465	-57,6%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-836	-0,1%	-813	-0,1%	-23	2,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	17	0,0%	15	0,0%	2	13,3%
Udziały niekontrolujące	-904	-0,1%	-918	-0,1%	14	-1,5%
Zobowiązania długoterminowe	74 714	7,4%	103 070	9,9%	-28 356	-27,5%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 610	2,7%	40 139	3,8%	-12 529	-31,2%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	25 467	2,5%	30 282	2,9%	-4 815	-15,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0%	7 513	0,7%	-7 513	-100,0%
Rezerwy	6 868	0,7%	1 368	0,1%	5 500	402,0%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	14 769	1,5%	23 768	2,3%	-8 999	-37,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	705 623	69,5%	689 979	66,1%	15 644	2,3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131 219	12,9%	159 701	15,3%	-28 482	-17,8%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	34 220	3,4%	26 167	2,5%	8 053	30,8%
Kredyty i pożyczki	25 120	2,5%	45 122	4,3%	-20 002	-44,3%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 204	1,1%	12 846	1,2%	-1 642	-12,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	42 278	4,2%	8 851	0,8%	33 427	377,7%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	0	0,0%	28	0,0%	-28	-100,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	331 317	32,6%	257 382	24,7%	73 935	28,7%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	78 408	7,7%	121 430	11,6%	-43 022	-35,4%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	849	0,1%	9 269	0,9%	-8 420	-90,8%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 809	0,9%	7 860	0,8%	949	12,1%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 590	0,2%	469	0,0%	1 121	239,0%
Rozliczenia międzyokresowe	30 724	3,0%	34 575	3,3%	-3 851	-11,1%
Rezerwy	9 885	1,0%	6 279	0,6%	3 606	57,4%
Zobowiązania razem	780 337	76,9%	793 049	76,0%	-12 712	-1,6%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 015 395	100,0%	1 043 716	100,0%	-28 321	-2,7%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK TORPOL



W tys. zł	1H2021	1H2020	Zmiana	W tys. zł	1H2021	1H2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zysk/strata brutto z dz. kontynuowanej	25 679	17 412	8 267	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	651	1 144	-493
Zysk/strata brutto z dz. zaniechanej	0	0	0	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 843	-2 665	-178
Zysk/strata brutto razem	25 679	17 412	8 267	Nabycie aktywów finansowych	155	0	155
Korekty o pozycje:	98 088	176 794	-78 706	Odsetki otrzymane	23	1 095	-1 072
Amortyzacja	10 641	11 527	-886	Pozostałe	-1 209	-1 685	476
Zysk na działalności inwestycyjnej	-668	-495	-173	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 223	-2 111	-1 112
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	111 580	402 981	-291 401	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu zapasów	1 784	-31 336	33 120	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-6 963	-6 892	-71
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-4 498	-175 632	171 134	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	-83	-1 095	1 012	Splata pożyczek/kredytów	-32 532	-24 382	-8 150
Koszty z tytułu odsetek	1 883	2 927	-1 044	Odsetki zapłacone	-1 560	-2 883	1 323
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-987	-3 410	2 423	Inne wpływy finansowe	0	357	-357
Zmiana stanu rezerw	9 106	-131	9 237	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-41 055	-33 800	-7 255
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-29 947	-28 381	-1 566	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	79 489	158 295	-78 806
Pozostałe	-723	-161	-562	Środki pieniężne na początek okresu	404 910	200 855	204 055
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	123 767	194 206	-70 439	Środki pieniężne na koniec okresu	484 399	359 150	125 249

ZAŁĄCZNIKI

DANE JEDNOSTKOWE



Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	1H21	Struktura %	1H20	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	449 297	99,8%	572 310	100,0%	-123 013	-21,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	883	0,2%	163	0,0%	720	441,7%
Przychody ze sprzedaży	450 180	100,0%	572 473	100,0%	-122 293	-21,4%
Koszt własny sprzedaży	411 419	91,4%	537 799	93,9%	-126 380	-23,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	38 761	8,6%	34 674	6,1%	4 087	11,8%
Koszty sprzedaży	971	0,2%	1 134	0,2%	-163	-14,4%
Koszty ogólnego zarządu	13 521	3,0%	12 799	2,2%	722	5,6%
Zysk ze sprzedaży	24 269	5,4%	20 741	3,6%	3 528	17,0%
Pozostałe przychody operacyjne	3 329	0,7%	1 439	0,3%	1 890	131,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 524	0,3%	1 914	0,3%	-390	-20,4%
Zysk z działalności operacyjnej	26 074	5,8%	20 266	3,5%	5 808	28,7%
Przychody z tyt. odsetek	81	0,0%	1 093	0,2%	-1 012	-92,6%
Inne przychody finansowe	131	0,0%	189	0,0%	-58	-30,7%
Koszty finansowe	1 902	0,4%	4 124	0,7%	-2 222	-53,9%
Zysk brutto	24 384	5,4%	17 424	3,0%	6 960	39,9%
Podatek dochodowy	5 235	1,2%	3 434	0,6%	1 801	52,4%
Zysk netto za okres	19 149	4,3%	13 990	2,4%	5 159	36,9%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	0,83	0,0%	0,61	0,0%	0	36,9%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	36 635	-	31 166	-	5 469	17,5%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	224 611	22,9%	231 371	22,7%	-6 760	-2,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	81 602	8,3%	83 281	8,2%	-1 679	-2,0%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	46 530	4,7%	52 926	5,2%	-6 396	-12,1%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	4 128	0,4%	4 161	0,4%	-33	-0,8%
Udziały w jednostkach zależnych	5 417	0,6%	5 415	0,5%	2	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	161	0,0%	264	0,0%	-103	-39,0%
Pozostałe należności długoterminowe	9 042	0,9%	22 416	2,2%	-13 374	-59,7%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	66 763	6,8%	50 472	5,0%	16 291	32,3%
Rozliczenia międzyokresowe	1 960	0,2%	3 428	0,3%	-1 468	-42,8%
Aktywa obrotowe	756 645	77,1%	785 659	77,3%	-29 014	-3,7%
Zapasy	55 168	5,6%	56 750	5,6%	-1 582	-2,8%
Należności z tytułu dostaw i usług	184 123	18,8%	270 833	26,6%	-86 710	-32,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	94	0,0%	112	0,0%	-18	-16,1%
Pozostałe należności finansowe	9 975	1,0%	4 520	0,4%	5 455	120,7%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	15 160	1,5%	31 002	3,0%	-15 842	-51,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	45	0,0%	102	0,0%	-57	-55,9%
Pozostałe należności niefinansowe	2 966	0,3%	10 909	1,1%	-7 943	-72,8%
Rozliczenia międzyokresowe	7 176	0,7%	8 379	0,8%	-1 203	-14,4%
Pozostałe aktywa finansowe	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	481 936	49,1%	403 050	39,6%	78 886	19,6%
SUMA AKTYWÓW	981 256	100,0%	1 017 030	100,0%	-35 774	-3,5%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	238 101	24,3%	254 820	25,1%	-16 719	-6,6%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	156 320	15,9%	147 457	14,5%	8 863	6,0%
Kapitały zapasowe	54 617	5,6%	54 617	5,4%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	19 149	2,0%	44 708	4,4%	-25 559	-57,2%
Kapitał zapasowy - pozostały	4 301	0,4%	4 301	0,4%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-903	-0,1%	-880	-0,1%	-23	2,6%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	23	0,0%	23	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	73 524	7,5%	101 689	10,0%	-28 165	-27,7%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 068	2,8%	39 466	3,9%	-12 398	-31,4%
Rezerwy	6 868	0,7%	1 368	0,1%	5 500	402,0%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	25 113	2,6%	29 771	2,9%	-4 658	-15,6%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	14 475	1,5%	23 569	2,3%	-9 094	-38,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0%	7 515	0,7%	-7 515	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	669 631	68,2%	660 521	64,9%	9 110	1,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	115 879	11,8%	149 230	14,7%	-33 351	-22,3%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	33 565	3,4%	25 795	2,5%	7 770	30,1%
Kredyty i pożyczki	24 868	2,5%	44 884	4,4%	-20 016	-44,6%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	10 557	1,1%	12 147	1,2%	-1 590	-13,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	41 507	4,2%	8 063	0,8%	33 444	414,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	28	0,0%	-28	-100,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	330 809	33,7%	257 382	25,3%	73 427	28,5%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	62 936	6,4%	106 559	10,5%	-43 623	-40,9%
Zobowiązania bieżące z tyt. Ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 002	0,8%	6 638	0,7%	1 364	20,5%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 492	0,2%	427	0,0%	1 065	249,4%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	849	0,1%	9 269	0,9%	-8 420	-90,8%
Rozliczenia międzyokresowe	29 282	3,0%	33 821	3,3%	-4 539	-13,4%
Rezerwy	9 885	1,0%	6 278	0,6%	3 607	57,5%
Zobowiązania razem	743 155	75,7%	762 210	74,9%	-19 055	-2,5%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	981 256	100,0%	1 017 030	100,0%	-35 774	-3,5%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TORPOL



W tys. zł	1H2021	1H2020	Zmiana	W tys. zł	1H2021	1H2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zysk brutto	24 384	17 424	6 960	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	651	1 144	-493
Korekty o pozycje:	98 116	190 481	-92 365	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-2 540	-1 521	-1 019
Amortyzacja	10 561	10 900	-339	Odsetki otrzymane	23	1 093	-1 070
Zysk na działalności inwestycyjnej	-668	-493	-175	Pozostałe	-1 209	-1 685	476
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	118 651	415 741	-297 090	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 075	-969	-2 106
Zmiana stanu zapasów	1 582	-27 909	29 491	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-10 344	-175 596	165 252	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-6 600	-6 454	-146
Przychody z tytułu odsetek	-81	-1 093	1 012	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Koszty z tytułu odsetek	1 849	2 893	-1 044	Splata pożyczek/kredytów	-32 413	-24 382	-8 031
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 867	-5 294	3 427	Odsetki zapłacone	-1 526	-2 850	1 324
Zmiana stanu rezerw	9 106	-131	9 237	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-40 539	-33 686	-6 853
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-29 947	-28 381	-1 566	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Pozostałe	-726	-156	-570	Środki pieniężne na początek okresu	403 050	182 064	220 986
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	122 500	207 905	-85 405	Środki pieniężne na koniec okresu	481 936	355 314	126 622



TORPOL S.A.

ul. św. Michała 43,
61-119 Poznań

tel. +48 61 87 82 700
fax +48 61 87 82 790

www.torpol.pl

Kontakt z działem Relacji Inwestorskich

Łukasz Sychowski
Dyrektor Biura Komunikacji Społecznej

tel. +48 61 87 82 793
fax +48 61 87 82 790

l.sychowski@torpol.pl | ri@torpol.pl

www.torpol.pl

