



Grupa Kapitałowa TORPOL

*Konferencja Zarządu TORPOL S.A.
Podsumowanie 9 miesięcy 2021 roku*

22 listopada 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 jakiejkolwiek 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 jakiejkolwiek 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 9 MIESIĘCY 2021 ROKU

- przychody Grupy na poziomie **772,7 mln zł** (-21,7% yoy);
- satysfakcjonujące wyniki finansowe na każdym poziomie zyskowości:
 - zysk ze sprzedaży brutto **72,1 mln zł** (+19,7% yoy);
 - EBITDA **64,1 mln zł** (+19,6% yoy);
 - EBIT **47,6 mln zł** (+29,9% yoy);
 - zysk brutto **45,1 mln zł** (+37,5% yoy);
 - zysk netto **36,0 mln zł** (+36,8% yoy).

RENTOWNY PORTFEL ZAMÓWIEŃ

- Backlog na poziomie ponad **1,45 mld zł** netto bez udziału konsorcjantów;
- Średnioważona, długoterminowa rentowność brutto portfela zamówień ok. **8%**;
- Średnia rentowność na sprzedaży brutto z portfela kontraktów Grupy za ostatnie 12 miesięcy na koniec września 2021 roku wyraźnie wzrosła i wyniosła **9,48%** (wobec ponad **5,5%** według stanu na koniec września ubiegłego roku), co jest spowodowane m.in. ukończeniem i rozliczeniem na przełomie 2020 i 2021 roku większości projektów pozyskanych w trudnym okresie luki inwestycyjnej, wynikającej z małej ilości przetargów na rynku w latach 2016-2017 oraz z realizacją pozyskanych w 2019 r. z rentownością wyższą niż zakładana.

STABILNA SYTUACJA FINANSOWA I PŁYNNOŚCIOWA

- Poziom środków pieniężnych w kwocie **453,4 mln zł** (przy kapitalizacji **310,55 mln zł** – stan na 18.11.2021);
- **Brak zadłużenia netto**;
- **Gotówka netto 354,8 mln zł**;
- **133,8 mln zł** środków pieniężnych z działalności operacyjnej;
- Poziom limitów gwarancyjnych – **ok. 1,44 mld zł** (z tego wykorzystanie ok. **0,66 mld zł**, na koniec września 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 był 30 czerwca 2021 r., a dzień wypłaty dywidendy to 30 lipca 2021 r.
- W ciągu giełdowej historii (7 lat) TORPOL wypłacił już **99 mln zł** dywidendy (**DPS 4,31 zł**).

BARDZO DOBRE PERSPEKTYWY RYNKOWE

- Perspektywa budżetowa UE 2021-2027 – **76 mld euro** dla Polski, w tym **25,1 mld euro** w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko (największe inwestycje infrastrukturalne, drogi, koleje, transport publiczny, ochrona środowiska);
- Uruchomienie Krajowego Planu Odbudowy (KPO) – środki dostępne dla Polski wynoszą **35,96 mld euro**, w tym: **23,85 mld euro** w formie grantów oraz **12,11 mld euro** w formie długoterminowych i niskooprocentowanych pożyczek. W ramach KPO na zwiększenie konkurencyjności transportu kolejowego założono **2 676 mln euro**, z tego:
 - Modernizacja linii kolejowych (krajowe, regionalne) – środki wspierające realizowany Krajowy Program Kolejowy (KPK) – **2 093 mln euro**;
 - Modernizacja taboru kolejowego (krajowy, regionalny) – **398 mln euro**;
 - Inwestycje w projekty intermodalne – **185 mln euro**.
- Projekt Centralnego Portu Komunikacyjnego (CPK) – inwestycje kolejowe w wysokości **8-9 mld zł**;
- Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej Kolej+ do 2028 roku – ok. **6,6 mld zł**;
- Program budowy/modernizacji przystanków kolejowych na lata 2020-2025 – ok. **1 mld zł**;
- Dobre perspektywy rozwoju **rynku oil&gas** i wzrost skali działalności spółki **TOG**.

BARDZO DOBRE PERSPEKTYWY RYNKOWE

- Ponadto na wielkość rynku kolejowego w latach 2022-2023 wpływ powinno również mieć ukończenie następujących programów rządowych:
 - KPK – to największy program inwestycyjny na kolei w historii kraju 76,71 mld zł. Aktualny stan zaawansowania realizacji KPK wynosi ok. **92,8%** (uwzględniając projekty zrealizowane oraz będące w fazie realizacji). W ramach programu zrealizowano (ukończono) umowy o wartości ok. **20,4 mld zł (26,6%)**, a umowy w zaawansowanej fazie realizacji stanowią ok. **50,8 mld zł (66,2%)**.
 - Programu Utrzymaniowego – **23,8 mld zł** do 2023 roku na remonty istniejącej infrastruktury kolejowej;
 - Programu Inwestycji Dworcowych – **1,4 mld zł** obejmuje modernizację 188 dworców kolejowych.

Sytuacja finansowa – skonsolidowany RZiS



W TYS. PLN	9M21	9M20	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	772 711	986 260	-21,7%
Koszt własny sprzedaży	700 582	926 005	-24,3%
Wynik brutto ze sprzedaży	72 129	60 255	19,7%
% wyniku brutto ze sprzedaży	9,3%	6,1%	+3,2 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	26 551	23 728	11,9%
Wynik ze sprzedaży	45 578	36 527	24,8%
% wyniku ze sprzedaży	5,9%	3,7%	+2,2 pp
Wynik z działalności operacyjnej	47 595	36 652	29,9%
% EBT	6,2%	3,7%	+2,9 pp
Wynik brutto	45 113	32 807	37,5%
% PBT	5,8%	3,3%	+2,5 pp
Wynik netto za okres	35 993	26 302	36,8%
% wynik netto	4,7%	2,7%	+2,0 pp
EBITDA	64 060	53 547	19,6%
% EBITDA	8,3%	5,4%	+2,9 pp

Mimo spadku przychodów netto ze sprzedaży Grupa zanotowała dalszy wzrost rentowności na sprzedaży brutto do poziomu ok. 9,5%, w głównej mierze dzięki rozliczeniu ukończonych projektów, z rentownością wyższą niż zakładana oraz satysfakcjonującej średniej marży obecnie realizowanych kontraktów w portfolio.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży ogółem w okresie sprawozdawczym (+11,9% rdr.) oraz wyraźnie wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej (+2,02 mln zł wobec +0,13 mln zł rok wcześniej) i wyższy wynik na działalności finansowej (-2,5 mln zł wobec -3,7 mln zł rok wcześniej) spowodowały, że zysk operacyjny oraz zysk brutto były wyraźnie wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (odpowiednio +29,9% i +37,5% rdr.).

W konsekwencji zysk netto Grupy wyniósł ok. 36 mln zł, co oznacza wzrost o prawie 9,7 mln zł rdr.

Sytuacja finansowa – skonsolidowany bilans



W TYS. PLN	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana %
Suma bilansowa	940 652	1 043 716	-9,9%
Aktywa trwałe	221 044	228 219	-3,1%
Aktywa obrotowe	719 608	815 497	-11,8%
Zapasy	44 821	57 262	-21,7%
Środki pieniężne	453 414	404 910	12,0%
Kapitał własny	250 805	250 667	0,1%
Zobowiązania razem	689 847	793 049	-13,0%
Zadłużenie netto	-354 803	-260 157	-



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

Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy wyraźnie spadła (-23,7% w okresie sprawozdawczym), co wynika przede wszystkim ze spłaty pożyczki od głównego akcjonariusza Spółki, a także zobowiązań finansowych z tytułu leasingu zwrotnego i finansowego oraz spadku zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych.

Grupa nie posiada zadłużenia netto, a poziom gotówki netto na 30.09.2021 wynosi 354,8 mln zł (wobec 260,2 mln zł na koniec 2020 roku).

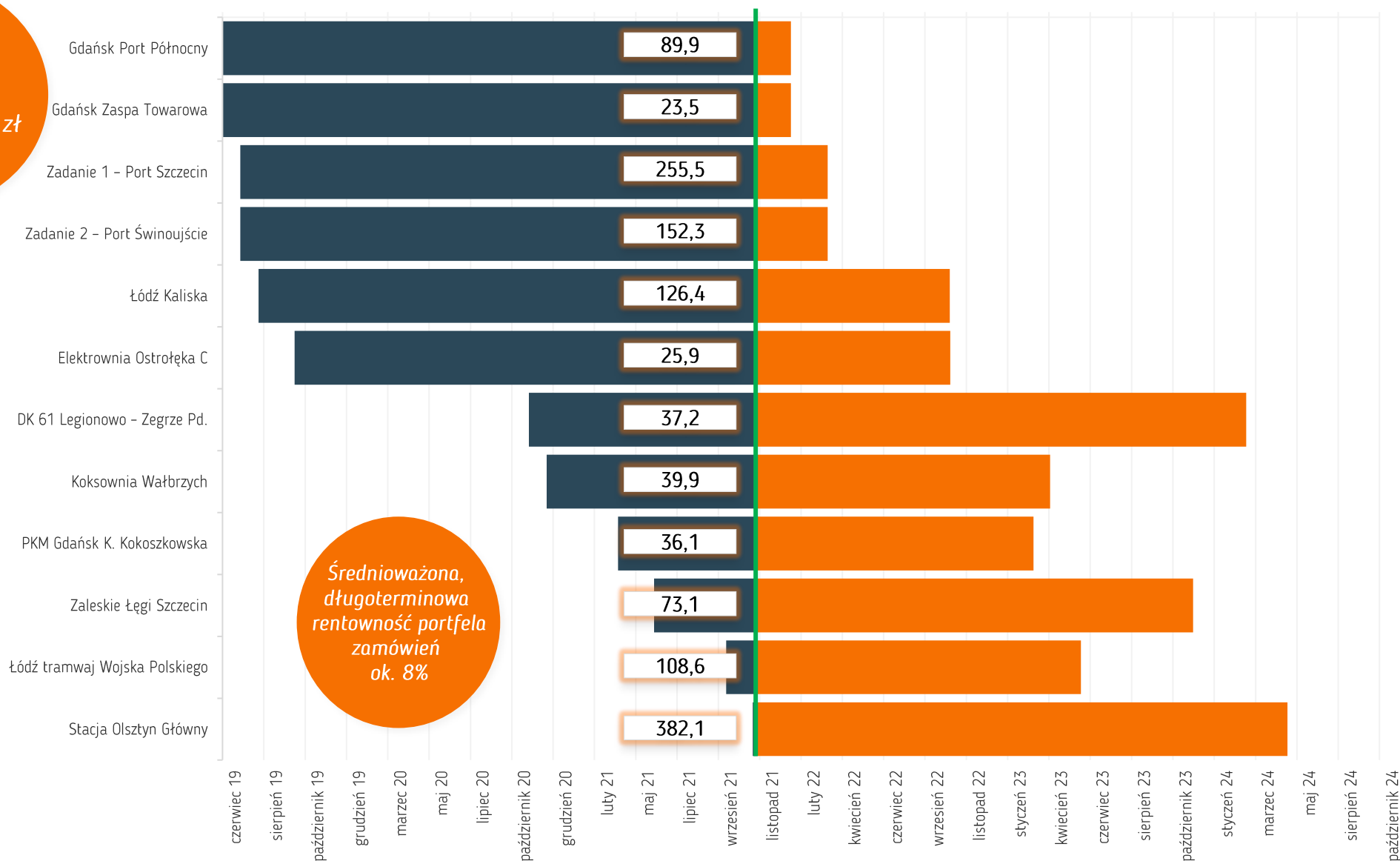
Sytuacja finansowa – skonsolidowany CF



W tys. zł	9M2021	9M2020	Zmiana	W tys. zł	9M2021	9M2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zysk/strata brutto z dz. kontynuowanej	45 113	32 807	12 306	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	721	1 169	-448
Zysk/strata brutto z dz. zaniechanej	0	0	0	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 102	-3 904	-198
Zysk/strata brutto razem	45 113	32 807	12 306	Odsetki otrzymane	23	1 150	-1 127
Korekty o pozycje:	88 674	174 374	-85 700	Pozostałe	-1 484	-2 952	1 468
Amortyzacja	16 465	16 895	-430	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 842	-4 537	-305
Zysk na działalności inwestycyjnej	-750	-481	-269				
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	145 124	342 359	-197 235	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu zapasów	12 442	-8 757	21 199	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 356	-10 741	385
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-59 893	-151 325	91 432	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	-156	-1 152	996	Splata pożyczek/kredytów	-33 945	-35 513	1 568
Koszty z tytułu odsetek	2 537	4 093	-1 556	Odsetki zapłacone	-2 198	-4 048	1 850
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 087	10 123	-12 210	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 144	0	-35 144
Zmiana stanu rezerw	10 643	-1 682	12 325	Pozostałe	1 202	1 046	156
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-34 940	-35 592	652	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-80 441	-49 256	-31 185
Pozostałe	-711	-107	-604				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	133 787	207 181	-73 394	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	48 504	153 388	-104 884
				Środki pieniężne na początek okresu	404 910	200 855	204 055
				Środki pieniężne na koniec okresu	453 414	354 243	99 171

Portfel zamówień

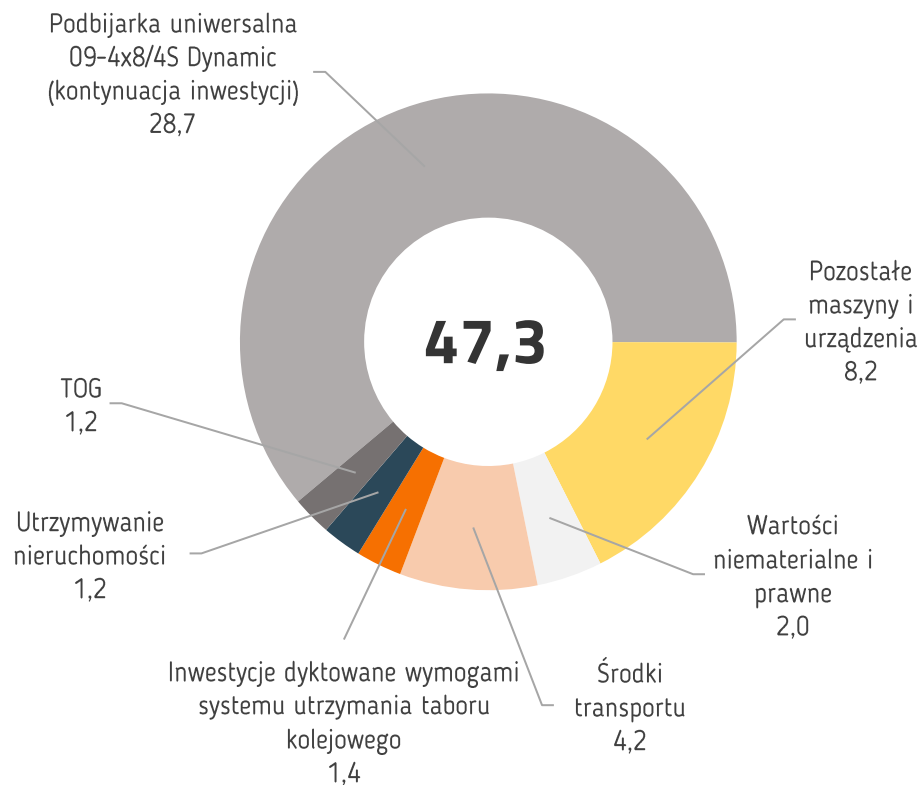
Aktualna
wartość
portfela*
ponad 1,45 mld zł
netto



*bez udziału konsorcjantów

Plan inwestycyjny (1)

Inwestycje na 2021 rok (w mln zł)



W pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 roku Grupa zrealizowała inwestycje w kwocie ok. 6 mln zł.

Grupa w 2021 roku planuje ponieść istotne nakłady inwestycyjne netto na poziomie ok. 47,3 mln zł. Najistotniejszą pozycję planu stanowi kontynuacja inwestycji rozpoczętej w 2019 roku, tj. podbijarki uniwersalnej UNIMAT 4x8 Dynamik (28,7 mln zł, która została zakończona w czwartym kwartale br.).





Uniwersalna podbijarka Unimat 09-4x8/4S Dynamic to jedna z najnowocześniejszych w Europie maszyn służących do podbijania toru oraz rozjazdów. Podbijarka wykonuje prace w zakresie położenia toru i rozjazdów w płaszczyznach pionowej i poziomej wraz z jednoczesną stabilizacją konstrukcji toru.

Unimat 09-4x8/4S Dynamic gwarantuje najwyższą jakość podbijania torów i rozjazdów dzięki zastosowaniu technologii podbijania z procesem podnoszenia 3 szyn bez podparcia na łożu tłucznia oraz podbijaniu 4 szyn dla naprawy rozchodzących się torów. Maszyna jest jednocześnie w stanie podbijać 2 podkłady w czasie podbijania toru, co zapewnia jej jeszcze większą wydajność. Komfort pracy zapewniają 4 zamknięte, izolowane dźwiękowo i cieplnie, ergonomiczne kabiny wyposażone w komputerowe systemy prowadzenia i kontroli pracy urządzeń podbijających.

Podbijarka o długości niemal 43 m, jest jedną z najdłuższych samobieżnych maszyn pracujących na polskich torach. Pomimo jej wymiarów oraz masy własnej wynoszącej 189 t, maszyna może poruszać się samodzielnie pomiędzy miejscami wykonywania robót z prędkością do 100 km/h.

Jest to czwarta podbijarka pozyskana od austriackiego producenta Plasser&Theurer będąca w składzie parku maszynowego Grupy.

TORPOL OIL&GAS

- Dotychczas w 2021 roku spółka zależna TOG wzięła udział w 27 postępowaniach o łącznej potencjalnej wartości ok. **357 mln zł netto**, z czego pozyskała 15 zamówień o łącznej wartości ok. **54,6 mln zł netto**. W toku pozostają postępowania na ponad **45,4 mln zł netto**.
- Aktualnie TOG przygotowuje oferty o łącznej potencjalnej wartości **720 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 **58,6 mln zł netto**.

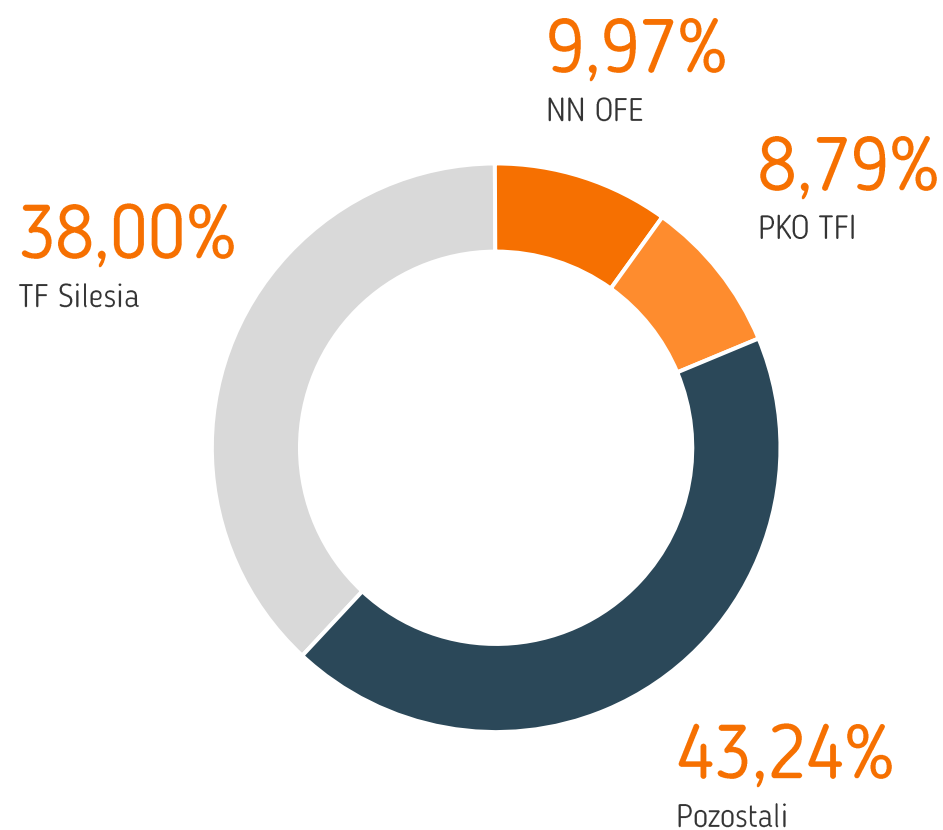
- Bieżący monitoring sytuacji związanej z epidemią koronawirusa, reżim sanitarny, bezpieczeństwo i higiena pracy, właściwa organizacja pracy zdalnej i rotacyjnej;
- Bieżąca, ścisła kontrola tempa i jakości realizowanych robót budowlanych. Controlling ryzyk operacyjnych na kontraktach; Utrzymanie obecnej 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 przez Grupę;
- Rozwój pionu budownictwa ogólnego oraz działalności mostowej i konstrukcji inżynierskich w portfolio Grupy;
- Działania na rzecz dywersyfikacji działalności Grupy i dalszego rozwoju – analiza potencjału rynkowego na rynkach będących w obszarze zainteresowania Grupy;
- Umacnianie pozycji jednego z największych podmiotów w projektach modernizacyjnych na rynku kolejowym.

ZAŁĄCZNIKI

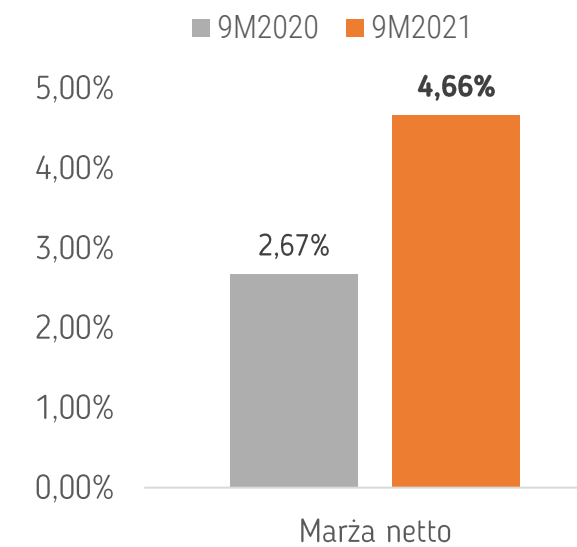
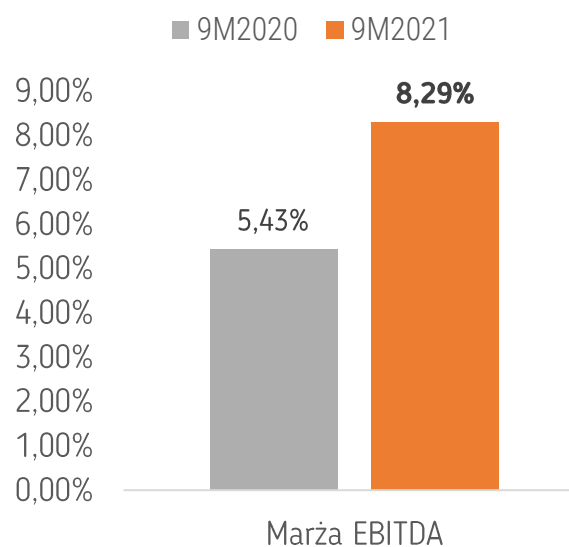
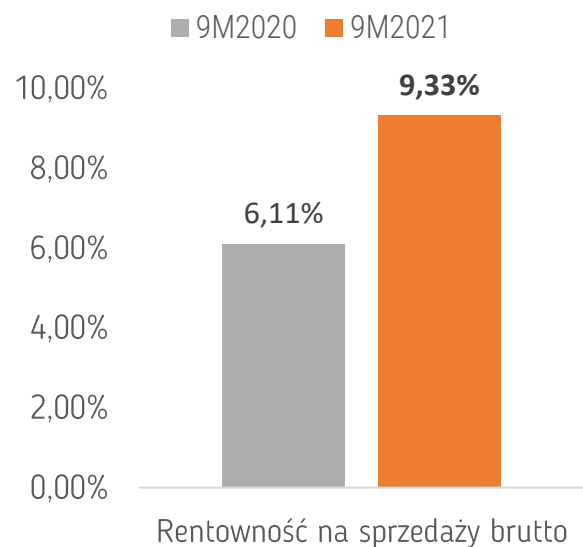
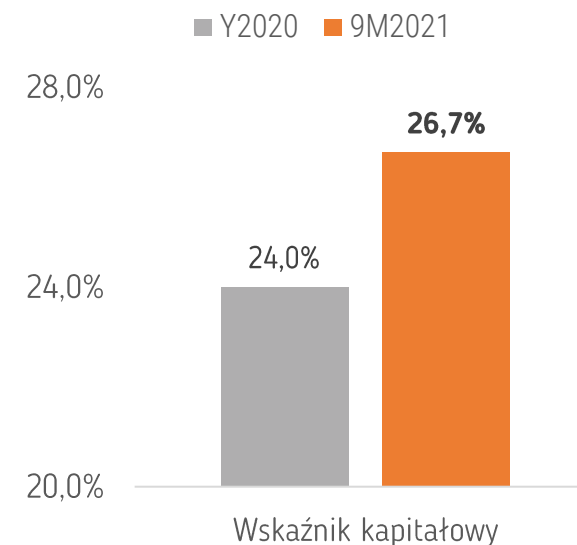
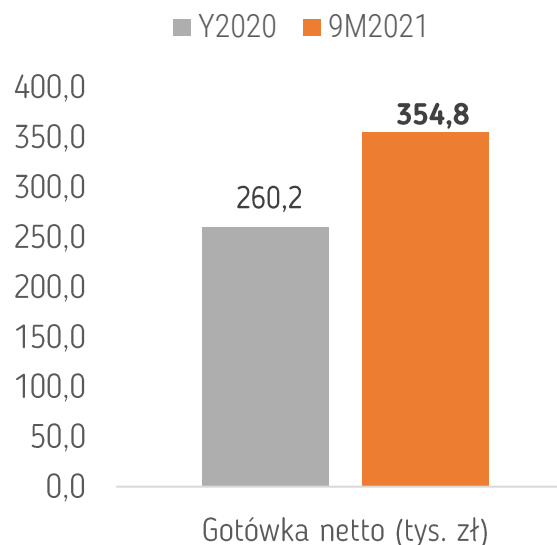
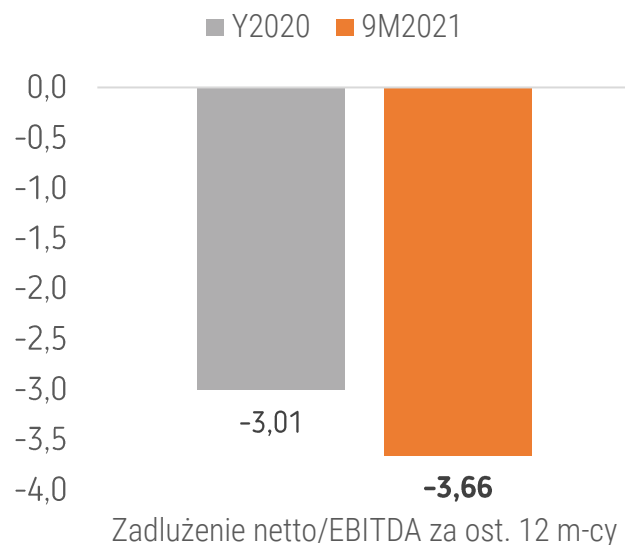


Struktura akcjonariatu – 19 listopada 2021 roku

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	9M21	Struktura %	9M20	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	770 285	99,7%	986 044	100,0%	-215 759	-21,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2 426	0,3%	216	0,0%	2 210	1023,1%
Przychody ze sprzedaży	772 711	100,0%	986 260	100,0%	-213 549	-21,7%
Koszt własny sprzedaży	700 582	90,7%	926 005	93,9%	-225 423	-24,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	72 129	9,3%	60 255	6,1%	11 874	19,7%
Koszty sprzedaży	1 288	0,2%	1 462	0,1%	-174	-11,9%
Koszty ogólnego zarządu	25 263	3,3%	22 266	2,3%	2 997	13,5%
Zysk ze sprzedaży	45 578	5,9%	36 527	3,7%	9 051	24,8%
Pozostałe przychody operacyjne	4 114	0,5%	2 011	0,2%	2 103	104,6%
Pozostałe koszty operacyjne	2 097	0,3%	1 886	0,2%	211	11,2%
Zysk z działalności operacyjnej	47 595	6,2%	36 652	3,7%	10 943	29,9%
Przychody z tyt. odsetek	115	0,0%	1 152	0,1%	-1 037	-90,0%
Inne przychody finansowe	175	0,0%	303	0,0%	-128	-42,2%
Koszty finansowe	2 772	0,4%	5 184	0,5%	-2 412	-46,5%
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	0	0,0%	-116	0,0%	116	-100,0%
Zysk brutto	45 113	5,8%	32 807	3,3%	12 306	37,5%
Podatek dochodowy	9 120	1,2%	6 505	0,7%	2 615	40,2%
Zysk netto z dz. kontynuowanej	35 993	4,7%	26 302	2,7%	9 691	36,8%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	1,57	0,0%	1,15	0,0%	0	36,5%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	64 060	-	53 547	-	10 513	19,6%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	221 044	23,5%	228 219	21,9%	-7 175	-3,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	81 571	8,7%	83 238	8,0%	-1 667	-2,0%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	50 062	5,3%	54 116	5,2%	-4 054	-7,5%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	4 107	0,4%	4 290	0,4%	-183	-4,3%
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	0	0,0%	155	0,0%	-155	-100,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	178	0,0%	272	0,0%	-94	-34,6%
Pozostałe należności długoterminowe	8 964	1,0%	22 416	2,1%	-13 452	-60,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65 241	6,9%	50 927	4,9%	14 314	28,1%
Rozliczenia międzyokresowe	1 913	0,2%	3 797	0,4%	-1 884	-49,6%
Aktywa obrotowe	719 608	76,5%	815 497	78,1%	-95 889	-11,8%
Zapasy	44 821	4,8%	57 262	5,5%	-12 441	-21,7%
Należności z tytułu dostaw i usług	171 626	18,2%	288 122	27,6%	-116 496	-40,4%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	103	0,0%	124	0,0%	-21	-16,9%
Aktywa z tytułu umów z klientami	29 689	3,2%	38 926	3,7%	-9 237	-23,7%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	45	0,0%	102	0,0%	-57	-55,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 256	0,2%	413	0,0%	1 843	446,2%
Pozostałe należności finansowe	6 868	0,7%	4 520	0,4%	2 348	51,9%
Pozostałe należności niefinansowe	4 364	0,5%	11 933	1,1%	-7 569	-63,4%
Rozliczenia międzyokresowe	6 349	0,7%	9 111	0,9%	-2 762	-30,3%
Udzielone pożyczki	72	0,0%	72	0,0%	0	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	453 414	48,2%	404 910	38,8%	48 504	12,0%
Pozostałe aktywa finansowe	1	0,0%	2	0,0%	-1	-50,0%
SUMA AKTYWÓW	940 652	100,0%	1 043 716	100,0%	-103 064	-9,9%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	250 805	26,7%	250 667	24,0%	138	0,1%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	156 320	16,6%	147 457	14,1%	8 863	6,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,8%	54 617	5,2%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	33 765	3,6%	42 503	4,1%	-8 738	-20,6%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-826	-0,1%	-813	-0,1%	-13	-1,6%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	17	0,0%	15	0,0%	2	13,3%
Udziały niekontrolujące	-894	-0,1%	-918	-0,1%	24	-2,6%
Zobowiązania długoterminowe	78 627	8,4%	103 070	9,9%	-24 443	-23,7%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 405	2,9%	40 139	3,8%	-12 734	-31,7%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	27 407	2,9%	30 282	2,9%	-2 875	-9,5%
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%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8	0,0%	0	0,0%	8	-
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	16 939	1,8%	23 768	2,3%	-6 829	-28,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	611 220	65,0%	689 979	66,1%	-78 759	-11,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103 837	11,0%	159 701	15,3%	-55 864	-35,0%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	34 464	3,7%	26 167	2,5%	8 297	31,7%
Kredyty i pożyczki	25 400	2,7%	45 122	4,3%	-19 722	-43,7%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 248	1,2%	12 846	1,2%	-1 598	-12,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 151	0,8%	8 851	0,8%	-1 700	-19,2%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	28	0,0%	-26	-92,9%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	328 012	34,9%	257 382	24,7%	70 630	27,4%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	53 174	5,7%	121 430	11,6%	-68 256	-56,2%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	21	0,0%	9 269	0,9%	-9 248	-99,8%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 047	0,9%	7 860	0,8%	187	2,4%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	600	0,1%	469	0,0%	131	27,9%
Rozliczenia międzyokresowe	27 842	3,0%	34 575	3,3%	-6 733	-19,5%
Rezerwy	11 422	1,2%	6 279	0,6%	5 143	81,9%
Zobowiązania razem	689 847	73,3%	793 049	76,0%	-103 202	-13,0%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	940 652	100,0%	1 043 716	100,0%	-103 064	-9,9%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK TORPOL



W tys. zł	9M2021	9M2020	Zmiana	W tys. zł	9M2021	9M2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zysk/strata brutto z dz. kontynuowanej	45 113	32 807	12 306	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	721	1 169	-448
Zysk/strata brutto z dz. zaniechanej	0	0	0	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 102	-3 904	-198
Zysk/strata brutto razem	45 113	32 807	12 306	Odsetki otrzymane	23	1 150	-1 127
Korekty o pozycje:	88 674	174 374	-85 700	Pozostałe	-1 484	-2 952	1 468
Amortyzacja	16 465	16 895	-430	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 842	-4 537	-305
Zysk na działalności inwestycyjnej	-750	-481	-269	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	145 124	342 359	-197 235	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 356	-10 741	385
Zmiana stanu zapasów	12 442	-8 757	21 199	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-59 893	-151 325	91 432	Splata pożyczek/kredytów	-33 945	-35 513	1 568
Przychody z tytułu odsetek	-156	-1 152	996	Odsetki zapłacone	-2 198	-4 048	1 850
Koszty z tytułu odsetek	2 537	4 093	-1 556	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 144	0	-35 144
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 087	10 123	-12 210	Pozostałe	1 202	1 046	156
Zmiana stanu rezerw	10 643	-1 682	12 325	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-80 441	-49 256	-31 185
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-34 940	-35 592	652	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Pozostałe	-711	-107	-604		48 504	153 388	-104 884
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	133 787	207 181	-73 394	Środki pieniężne na początek okresu	404 910	200 855	204 055
				Środki pieniężne na koniec okresu	453 414	354 243	99 171

ZAŁĄCZNIKI

DANE JEDNOSTKOWE



Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	9M21	Struktura %	9M20	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	700 016	99,7%	946 073	100,0%	-246 057	-26,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 755	0,3%	217	0,0%	1 538	708,8%
Przychody ze sprzedaży	701 771	100,0%	946 290	100,0%	-244 519	-25,8%
Koszt własny sprzedaży	635 307	90,5%	889 960	94,0%	-254 653	-28,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	66 464	9,5%	56 330	6,0%	10 134	18,0%
Koszty sprzedaży	1 287	0,2%	1 461	0,2%	-174	-11,9%
Koszty ogólnego zarządu	21 812	3,1%	19 003	2,0%	2 809	14,8%
Zysk ze sprzedaży	43 365	6,2%	35 866	3,8%	7 499	20,9%
Pozostałe przychody operacyjne	4 019	0,6%	2 009	0,2%	2 010	100,0%
Pozostałe koszty operacyjne	1 989	0,3%	1 847	0,2%	142	7,7%
Zysk z działalności operacyjnej	45 395	6,5%	36 028	3,8%	9 367	26,0%
Przychody z tyt. odsetek	154	0,0%	1 149	0,1%	-995	-86,6%
Inne przychody finansowe	293	0,0%	13	0,0%	280	2153,8%
Koszty finansowe	2 544	0,4%	5 291	0,6%	-2 747	-51,9%
Zysk brutto	43 298	6,2%	31 899	3,4%	11 399	35,7%
Podatek dochodowy	8 792	1,3%	6 256	0,7%	2 536	40,5%
Zysk netto za okres	34 506	4,9%	25 643	2,7%	8 863	34,6%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	1,5	0,0%	1,12	0,0%	0	33,9%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	61 435	-	51 936	-	9 499	18,3%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	223 979	24,6%	231 371	22,7%	-7 392	-3,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	80 925	8,9%	83 281	8,2%	-2 356	-2,8%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	48 892	5,4%	52 926	5,2%	-4 034	-7,6%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 934	0,4%	4 161	0,4%	-227	-5,5%
Udziały w jednostkach zależnych	5 417	0,6%	5 415	0,5%	2	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	170	0,0%	264	0,0%	-94	-35,6%
Pozostałe należności długoterminowe	8 964	1,0%	22 416	2,2%	-13 452	-60,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65 016	7,2%	50 472	5,0%	14 544	28,8%
Rozliczenia międzyokresowe	1 653	0,2%	3 428	0,3%	-1 775	-51,8%
Aktywa obrotowe	684 928	75,4%	785 659	77,3%	-100 731	-12,8%
Zapasy	44 488	4,9%	56 750	5,6%	-12 262	-21,6%
Należności z tytułu dostaw i usług	155 203	17,1%	270 833	26,6%	-115 630	-42,7%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	103	0,0%	112	0,0%	-9	-8,0%
Pozostałe należności finansowe	6 868	0,8%	4 520	0,4%	2 348	51,9%
Należności z tyt. CIT	2 256	0,2%	0	0,0%	2 256	-
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	17 091	1,9%	31 002	3,0%	-13 911	-44,9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	45	0,0%	102	0,0%	-57	-55,9%
Pozostałe należności niefinansowe	3 562	0,4%	10 909	1,1%	-7 347	-67,3%
Rozliczenia międzyokresowe	5 854	0,6%	8 379	0,8%	-2 525	-30,1%
Pozostałe aktywa finansowe	1	0,0%	2	0,0%	-1	-50,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	449 457	49,5%	403 050	39,6%	46 407	11,5%
SUMA AKTYWÓW	908 907	100,0%	1 017 030	100,0%	-108 123	-10,6%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	253 468	27,9%	254 820	25,1%	-1 352	-0,5%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	156 320	17,2%	147 457	14,5%	8 863	6,0%
Kapitały zapasowe	54 617	6,0%	54 617	5,4%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	34 506	3,8%	44 708	4,4%	-10 202	-22,8%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,5%	4 301	0,4%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-893	-0,1%	-880	-0,1%	-13	-1,5%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	23	0,0%	23	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	77 263	8,5%	101 689	10,0%	-24 426	-24,0%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26 836	3,0%	39 466	3,9%	-12 630	-32,0%
Rezerwy	6 868	0,8%	1 368	0,1%	5 500	402,0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8	0,0%	0	0,0%	8	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	26 923	3,0%	29 771	2,9%	-2 848	-9,6%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	16 628	1,8%	23 569	2,3%	-6 941	-29,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0%	7 515	0,7%	-7 515	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	578 176	63,6%	660 521	64,9%	-82 345	-12,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 380	9,9%	149 230	14,7%	-58 850	-39,4%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	33 401	3,7%	25 795	2,5%	7 606	29,5%
Kredyty i pożyczki	25 097	2,8%	44 884	4,4%	-19 787	-44,1%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	10 527	1,2%	12 147	1,2%	-1 620	-13,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 487	0,7%	8 063	0,8%	-1 576	-19,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	28	0,0%	-26	-92,9%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	327 962	36,1%	257 382	25,3%	70 580	27,4%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	39 057	4,3%	106 559	10,5%	-67 502	-63,3%
Zobowiązania bieżące z tyt. Ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 819	0,8%	6 638	0,7%	181	2,7%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	550	0,1%	427	0,0%	123	28,8%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	0	0,0%	9 269	0,9%	-9 269	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	26 551	2,9%	33 821	3,3%	-7 270	-21,5%
Rezerwy	11 343	1,2%	6 278	0,6%	5 065	80,7%
Zobowiązania razem	655 439	72,1%	762 210	74,9%	-106 771	-14,0%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	908 907	100,0%	1 017 030	100,0%	-108 123	-10,6%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TORPOL



W tys. zł	9M2021	9M2020	Zmiana	W tys. zł	9M2021	9M2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zysk brutto	43 298	31 899	11 399	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	721	1 169	-448
Korekty o pozycje:	87 010	184 703	-97 693	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-3 607	-2 000	-1 607
Amortyzacja	16 040	15 908	132	Udzielone pożyczki	-27 660	0	-27 660
Zysk na działalności inwestycyjnej	-750	-481	-269	Splata pożyczki	27 660	0	27 660
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	148 285	362 146	-213 861	Odsetki otrzymane	23	1 149	-1 126
Zmiana stanu zapasów	12 262	-4 392	16 654	Pozostałe	-1 483	-2 952	1 469
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-63 122	-162 912	99 790	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 346	-2 634	-1 712
Przychody z tytułu odsetek	-154	-1 149	995	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Koszty z tytułu odsetek	2 430	4 042	-1 612	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-9 758	-10 033	275
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 970	8 968	-11 938	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	10 565	-1 682	12 247	Splata pożyczek/kredytów	-33 754	-35 513	1 759
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-34 863	-35 592	729	Odsetki zapłacone	-2 102	-4 001	1 899
Pozostałe	-713	-153	-560	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 144	0	-35 144
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	130 308	216 602	-86 294	Pozostałe	1 203	0	1 203
				Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-79 555	-49 547	-30 008
				Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	46 407	164 421	-118 014
				Środki pieniężne na początek okresu	403 050	182 064	220 986
				Środki pieniężne na koniec okresu	449 457	346 485	102 972



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

