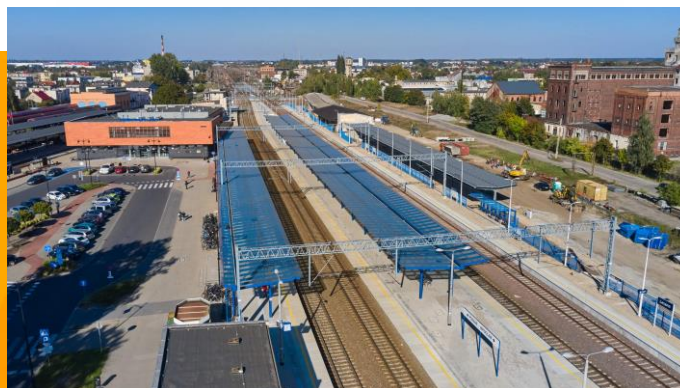
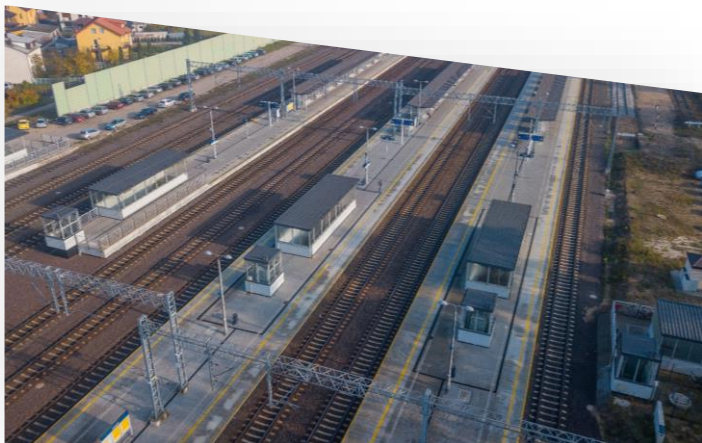




torpol

Konferencja Zarządu TORPOL S.A. Podsumowanie 2021 roku w Grupie TORPOL

14 marca 2022 roku



Zastrzeżenie prawne



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	4
Perspektywy rynkowe	6
Wyniki finansowe	7
Portfel zamówień	10
Plan inwestycyjny na 2022 rok	12
Działalność TORPOL OIL&GAS	13
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	14
Załączniki	15

Podsumowanie ogólnej sytuacji Grupy



1 121,0

MLN PLN
PRZYCHODÓW
ZE SPRZEDAŻY

(-19,4% r/r)



1 190,0

MLN PLN
BACKLOG



127,3

MLN PLN
EBITDA

(+47,3% r/r)



431,9

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(+6,7% r/r)



145,5

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(+45,6% r/r)



106,7

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(+64,7% r/r)



105,1

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(+65,2% r/r)



77,1

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(+58,7% r/r)

Podsumowanie ogólnej sytuacji Grupy



Wpływ na wyniki finansowe

Ukończenie i rozliczenie większości projektów pozyskanych w trudnym okresie luki inwestycyjnej i małej liczbie przetargów na rynku (lata 2016-2017) powyżej pierwotnie planowanych rentowności,

Niska aktywność głównego zamawiającego Grupy w zakresie ogłaszania postępowań przetargowych,

Rozpoznanie średniej rentowności na sprzedaży brutto powyżej pierwotnie planowanych budżetów dla części kontraktów będących w końcowej fazie realizacji na skutek braku materializacji istotnych ryzyk uwzględnionych w pierwotnych wycenach, szczególnie w czwartym kwartale 2021 roku.

Stabilna sytuacja finansowa i płynnościowa

Poziom środków pieniężnych w kwocie **431,9 mln zł**. Brak zadłużenia netto. Gotówka netto **312,8 mln zł** (stan na 31.12.2021 r.) przy kapitalizacji na poziomie **295,9 mln zł**.

Portfel zamówień

Portfel zamówień wyniósł **1,19 mld zł** (z uwzględnieniem projektu Stacja Olsztyn), bez udziału konsorcjantów, a jego średnioważona, długoterminowa rentowność wynosi ok. **10%**. Spółka zakontraktowała ponad 91% podstawowych materiałów na potrzeby aktualnego portfela zamówień.

Limity gwarancyjne

Grupa posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych na łącznym poziomie ok. **1,56 mld zł**, z czego ponad 55% kwoty globalnego limitu jest niewykorzystana.

TORPOL OIL&GAS

Konsekwentnie rozwijana jest również działalność operacyjna spółki TOG, która stopniowo umacnia swoją pozycję w sektorze oil&gas i zwiększa skalę działalności. W lutym 2022 roku TOG zakończył realizację dwóch ważnych dla Grupy Azoty ZAK inwestycji skraplania amoniaku i wymiany kompresorów amoniaku gazowego K-2 i K-3 na elektryczne, o łącznej wartości **36,1 mln zł netto**, co jest największą dotychczas inwestycją zrealizowaną przez TOG.

Dywidenda

W 2021 roku Grupa wypłaciła dywidendę w wysokości 35,1 mln zł tj. 1,53 zł na akcję (DY% 10,5% (wg stanu na 21.05.2021), co stanowi jeden z najlepszych wskaźników wśród WIG-Budownictwo i całego rynku. W ciągu giełdowej historii (7 lat) TORPOL wypłacił już **99 mln zł** dywidendy (DPS 4,31 zł).

Perspektywy rynkowe

Programy rozwoju kolei



NAZWA PROGRAMU	WARTOŚĆ
Perspektywa budżetowa UE 2021-2027	76 MLD EUR
Krajowy Plan Odbudowy (KPO)	35,96 MLD EUR
Krajowy Program Kolejowy (KPK)	76,71 MLD PLN
Projekt Centralnego Portu Komunikacyjnego (CPK)	8-9 MLD PLN
Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej Kolej+ do 2028 roku	6,6 MLD PLN
Program budowy/modernizacji przystanków kolejowych na lata 2020-2025	1 MLD PLN
Program Utrzymmaniowy	23,8 MLD PLN
Program Inwestycji Dworcowych	1,4 MLD PLN
RAZEM EUR:	111,96 MLD EUR
RAZEM PLN:	117,51-118,51 MLD PLN

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat



- Spadek przychodów ze sprzedaży o 19,4% rdr. jest efektem przede wszystkim braku projektów z nowej perspektywy 2021-2027 na rynku, z których część miała być ogłoszona w drugiej połowie 2021 roku, jednak na skutek zamrożenia środków finansowych z funduszy unijnych w ramach POIiŚ oraz niezatwierdzenia Krajowego Planu Odbudowy ich ogłoszenie zostało opóźnione.
- Dalszy wzrost zysku ze sprzedaży brutto (o 45,6% rdr.) oraz rentowności zysku ze sprzedaży brutto, w głównej mierze dzięki rozliczeniu zakończonych kontraktów pozyskanych w trudnych dla branży okresie w latach 2016-2017.
- Rozpoznanie w czwartym kwartale 2021 roku średniej rentowności na sprzedaży brutto dla części kontraktów będących w końcowej fazie realizacji na skutek braku materializacji istotnych ryzyk uwzględnionych w pierwotnych wycenach, co jest konsekwencją ostrożnościowego dotychczas podejścia Grupy do kalkulacji cen w ofertach przetargowych.
- Satysfakcjonujący poziom rentowności na każdym poziomie.
- Zysk netto Grupy za 2021 rok był po raz kolejny rekordowy w ponad 30-letniej historii działalności TORPOL i wyniósł aż **77,1 mln zł** wobec 48,6 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 58,7% rdr.

W TYS. PLN	Y2021	Y2020	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	1 121 424	1 392 203	-19,4%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	975 965	1 292 314	-24,5%
Wynik brutto ze sprzedaży	145 459	99 889	+45,6%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	13,0%	7,2%	+5,8 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	38 803	35 118	+10,5%
Wynik ze sprzedaży	106 656	64 771	+64,7%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	9,5%	4,7%	+4,8 pp
Wynik z działalności operacyjnej	105 143	63 629	+65,2%
<i>% EBT</i>	9,4%	4,6%	+4,8 pp
Wynik brutto	101 253	58 825	+72,1%
<i>% PBT</i>	9,0%	4,2%	+4,8 pp
Wynik netto za okres	77 102	48 587	+58,7%
<i>% wynik netto</i>	6,9%	3,5%	+3,4 pp
EBITDA	127 343	86 429	+47,3%
<i>% EBITDA</i>	11,4%	6,2%	+4,8 pp

Sytuacja finansowa

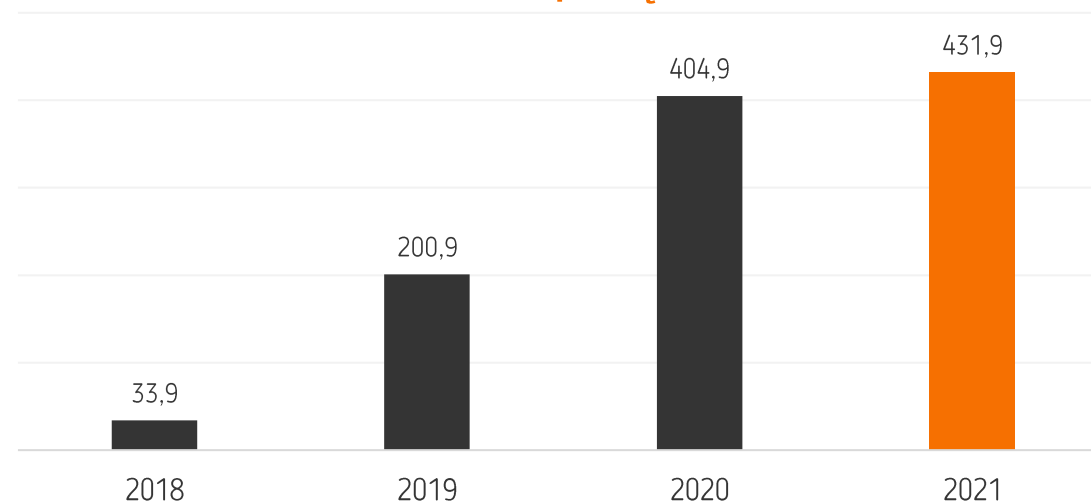
Skonsolidowany bilans



- Na koniec 2021 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 959 mln zł, co oznacza spadek o 8,1% rdr., głównie na skutek rozliczenia istotnej części portfela zamówień i spłaty zaliczek. Struktura majątku i źródeł jego finansowania jest prawidłowa, typowa dla profilu działalności Grupy opartej na realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych.
- W 2021 roku Grupa zmniejszyła poziom zadłużenia finansowego z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingów. Zadłużenie finansowe brutto na koniec 2021 roku wyniosło **119,1 mln zł** wobec 144,8 mln zł rok wcześniej.
- Zaciągnięte finansowanie Grupy jest przeznaczone wyłącznie na bieżącą działalność operacyjną i służy pokrywaniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy (realizacja kontraktów) lub realizacji zakupu inwestycji rzeczowych (park maszynowy). Grupa nie posiada zadłużenia finansowego netto – poziom **gotówki netto na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 312,8 mln zł** (wobec 260,2 mln zł na koniec 2020 roku).
- Posiadane przez Grupę finansowanie w postaci limitów kredytowych odpowiadają obecnej kontraktacji i skali jej działalności, natomiast posiadany dostęp do limitów gwarancyjnych pozwala na dalszą wysoką aktywność Grupy podczas postępowań przetargowych.

W TYS. PLN	31.12.2021	31.12.2020	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	958 957	1 043 716	-8,1%
Aktywa trwałe	256 010	228 219	+12,2%
Aktywa obrotowe	702 947	815 497	-13,8%
Zapasy	47 492	57 262	-17,1%
Środki pieniężne	431 881	404 910	+6,7%
Kapitał własny	292 159	250 667	+16,6%
Zobowiązania razem	666 798	793 049	-15,9%
Zadłużenie netto	-312 817	-260 157	-

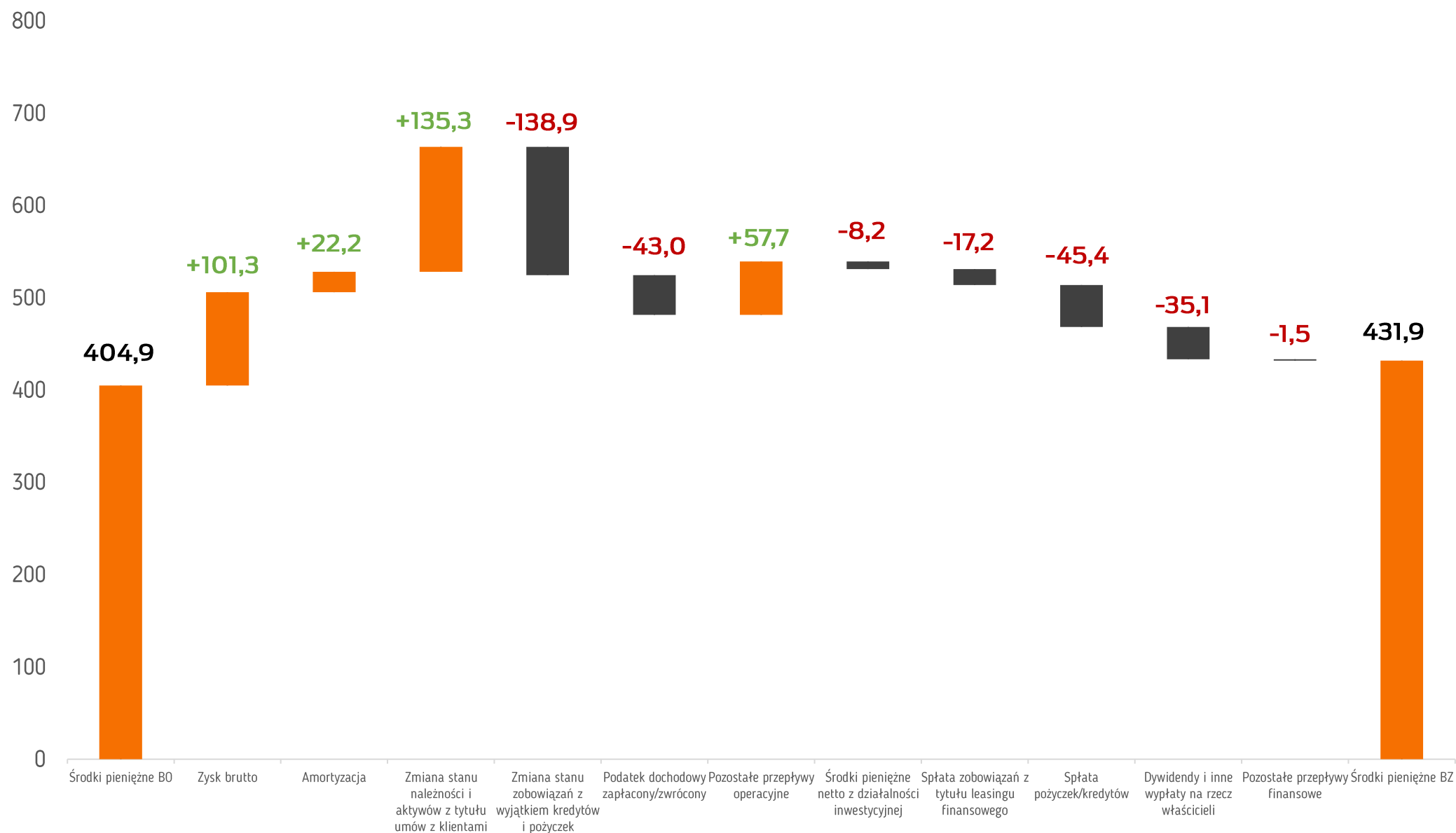
Środki pieniężne



Sytuacja finansowa



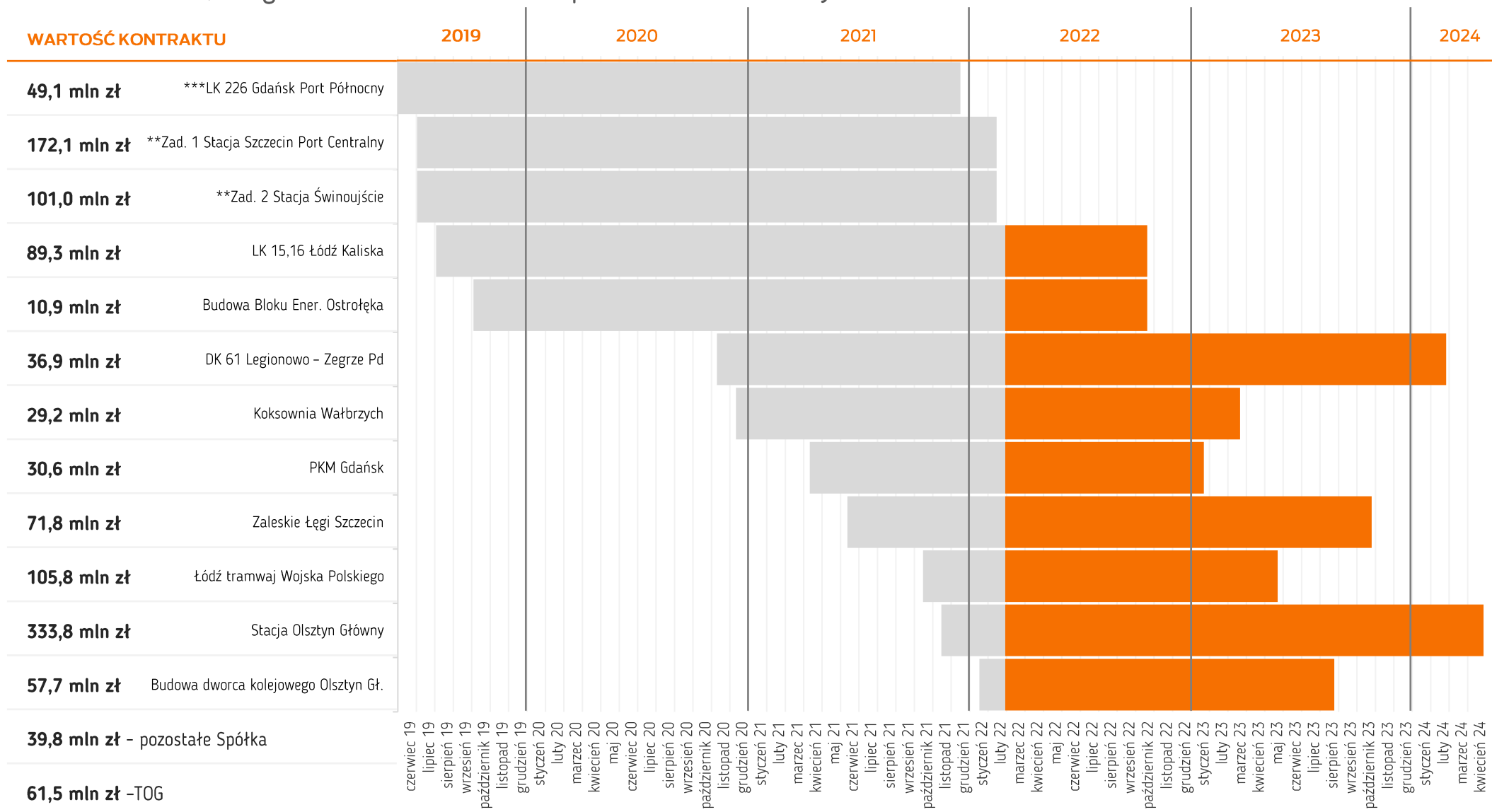
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej



Portfel zamówień



Średnioważona, długoterminowa rentowność portfela zamówień wynosi ok. **10%**



RAZEM: 1,19 MLD zł*

*bez udziału konsorcjantów

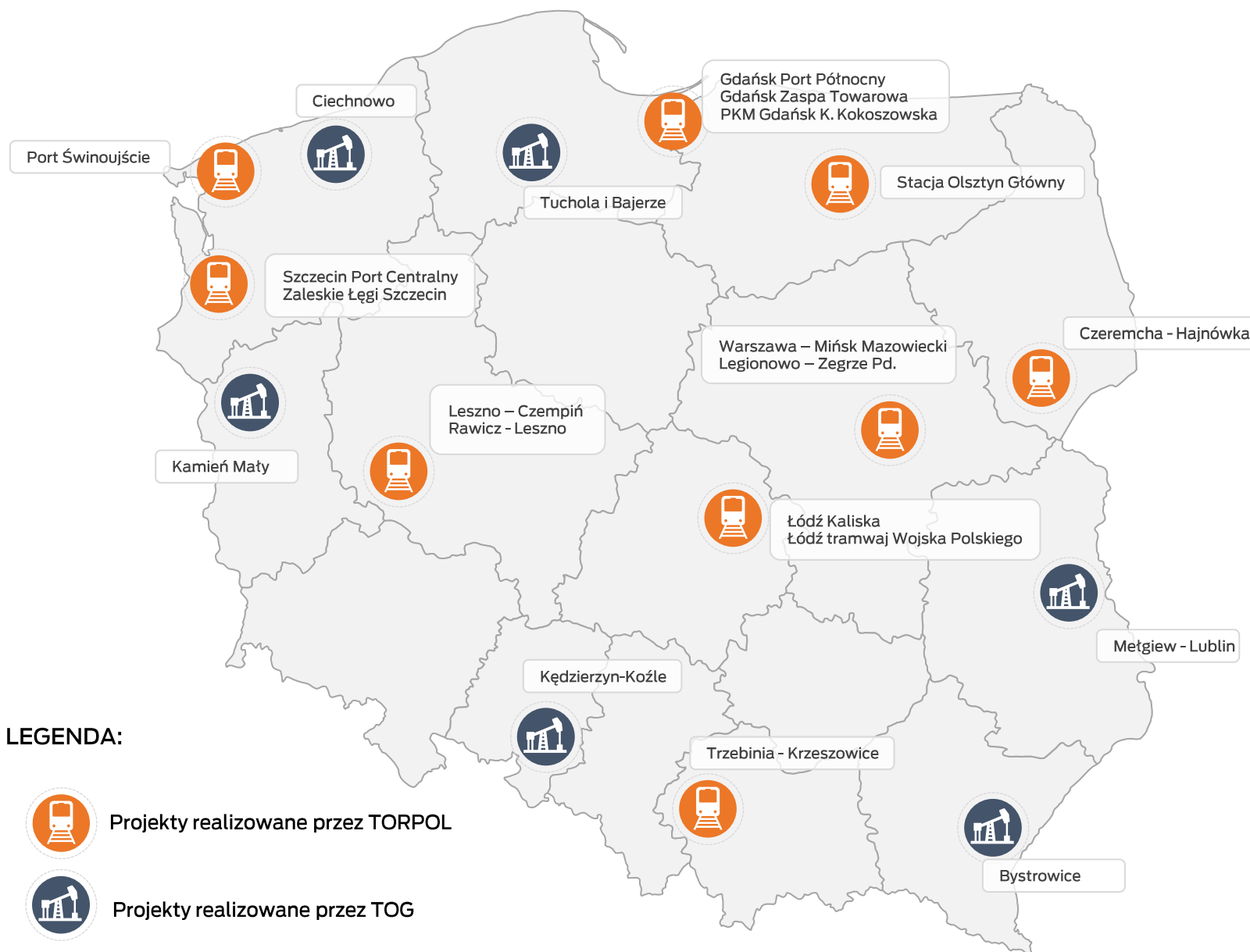
***W przypadku projektu „Zad. 1 Stacja Szczecin Port Centralny” oraz projektu „Zad. 2 Stacja Świnoujście” inżynier kontraktu zarekomendował przedłużenie Czasu na Ukończenie ww. projektów do grudnia 2022 roku. Aneksy są w trakcie procedowania.

***W przypadku projektu LK 226 Gdańsk Port Północny inżynier kontraktu zarekomendował przedłużenie Czasu na Ukończenie projektu do czerwca 2022 roku. Aneks jest w trakcie procedowania.

Mapa inwestycji

Projekty realizowane przez GK TORPOL S.A.

torpol



15
PROJEKTÓW
REALIZOWANYCH
PRZECZ TORPOL

6
PROJEKTÓW
REALIZOWANYCH
PRZECZ TOG

49
ZŁOŻONYCH OFERT
W 2021 ROKU DLA
22 ZAMAWIAJĄCYCH

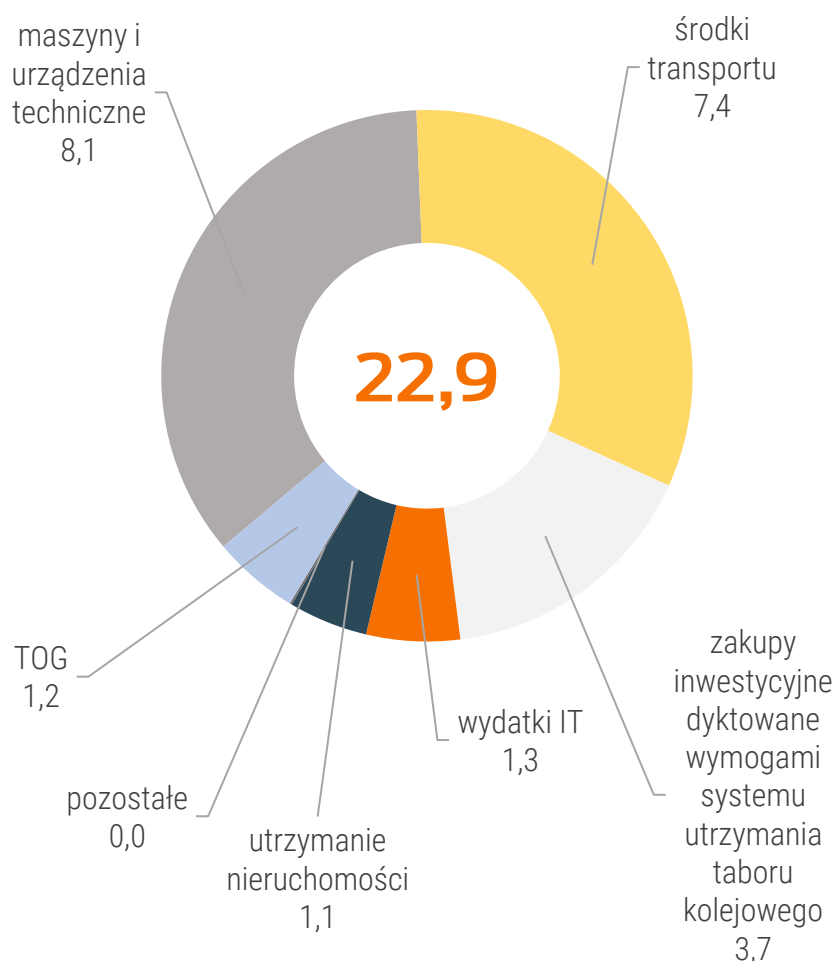
4,67
MLD PLN
WARTOŚĆ ZŁOŻONYCH
OFERT

Plan inwestycyjny

Podsumowanie inwestycji za 2021 rok oraz plan inwestycyjny na 2022 rok



Inwestycje na 2022 rok (w mln zł)



Podsumowanie inwestycji za 2021 rok

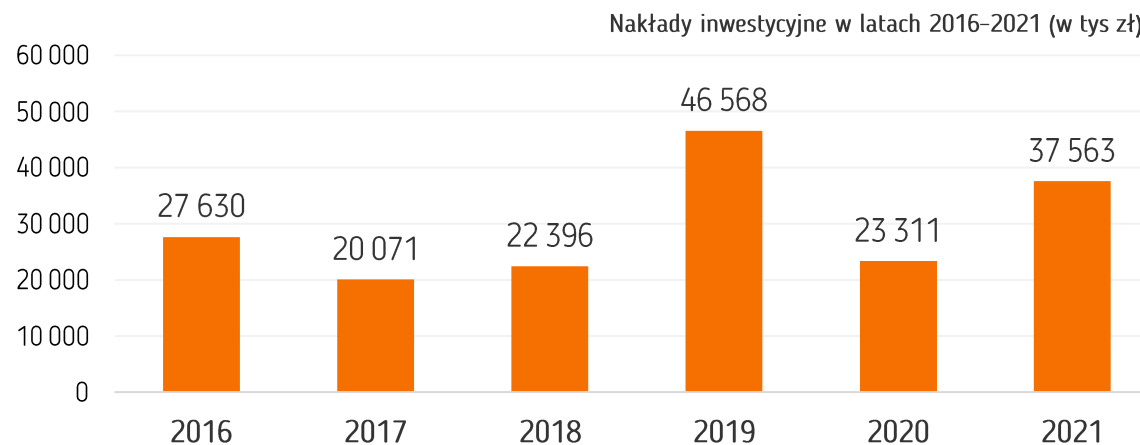
W 2021 roku Grupa zrealizowała inwestycje w kwocie ok. 37,6 mln zł, co stanowi 79,3% wykonania planu inwestycyjnego, w tym zrealizowane zostały wszystkie istotne inwestycje. Powody niezrealizowania planu inwestycyjnego dotyczą przede wszystkim względów epidemicznych i spadku aktywności głównego odbiorcy Grupy, przez co TORPOL (ani inne podmioty na rynku infrastruktury kolejowej) nie odbudowały portfeli zamówień o nowe zamówienia kolejowe.

Plany inwestycyjne na 2022 rok

Grupa w 2022 roku planuje ponieść istotne nakłady inwestycyjne na poziomie ok. **22,9 mln zł**. Plan inwestycji Grupy na 2022 rok dotyczy głównie zakupu urządzeń i maszyn do modernizacji linii kolejowych, pojazdów do naprawy i montażu sieci trakcyjnych, środków transportu oraz dalszego rozwoju oprogramowania klasy ERP.

Nakłady inwestycyjne w latach 2016-2021

Przez ostatnie 6 lat Grupa zrealizowała inwestycje o łącznej wartości ok. **177,5 mln zł**.



W 2021 roku spółka TOG wzięła udział w 50 postępowaniach o łącznej potencjalnej wartości 411,5 mln zł netto, z czego z rozstrzygniętych 38 postępowań pozyskała 20 zamówień o łącznej wartości **94,5 mln zł netto** głównie od PGNiG S.A., ale również od Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Orlen Upstream sp. z o.o., Operatora Gazociągów Przesyłowych (OGP) GAZ-SYSTEM S.A oraz Inowrocławskich Kopalni Soli „Solino” S.A.



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

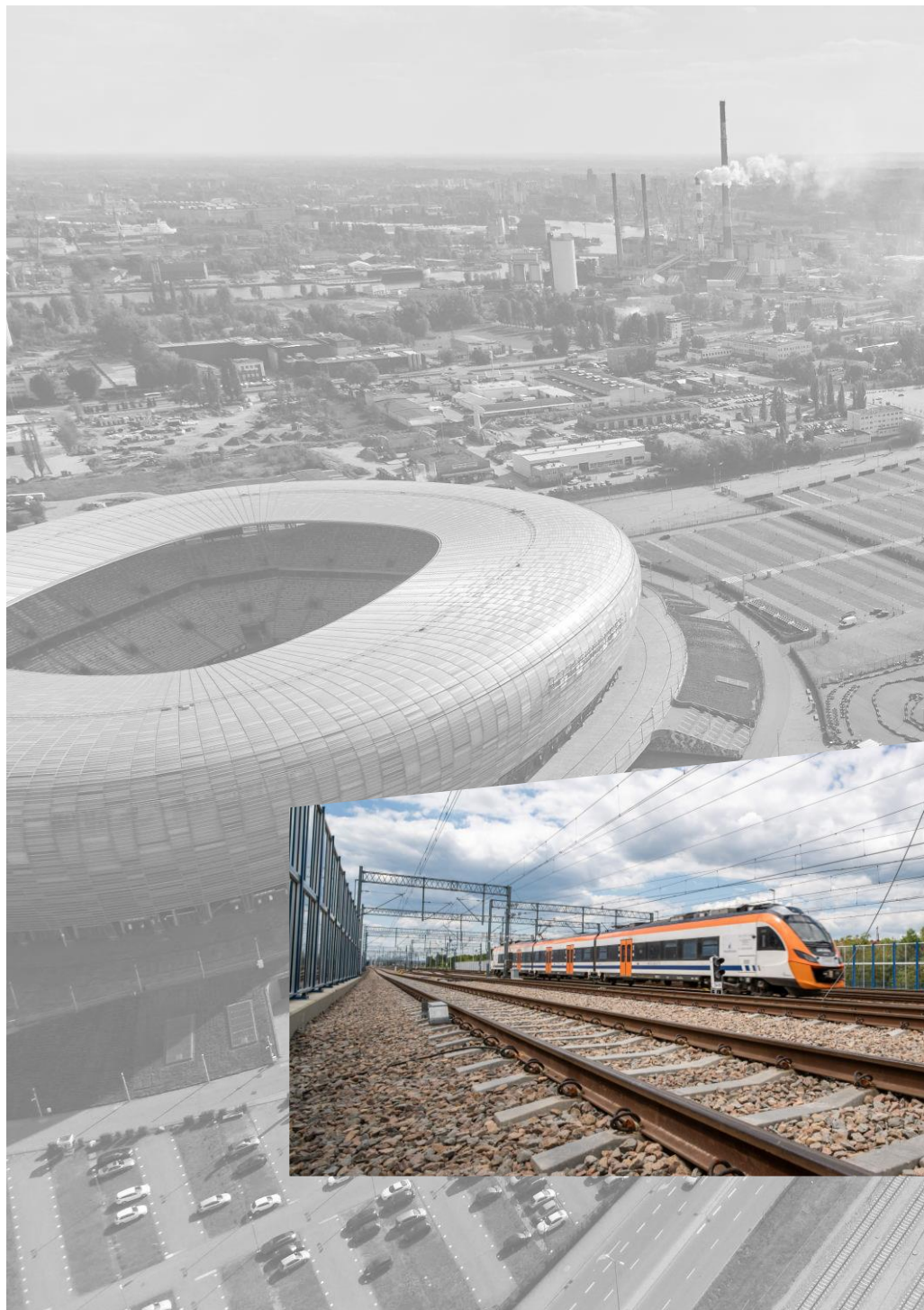
Z każdym kolejnym rokiem działalności TOG zwiększa poziom kompetencji i potencjał (techniczny, ludzki i finansowy).

Portfel zamówień spółki wynosi **61,5 mln zł netto**.

Wyzwania, aktualne cele i perspektywy

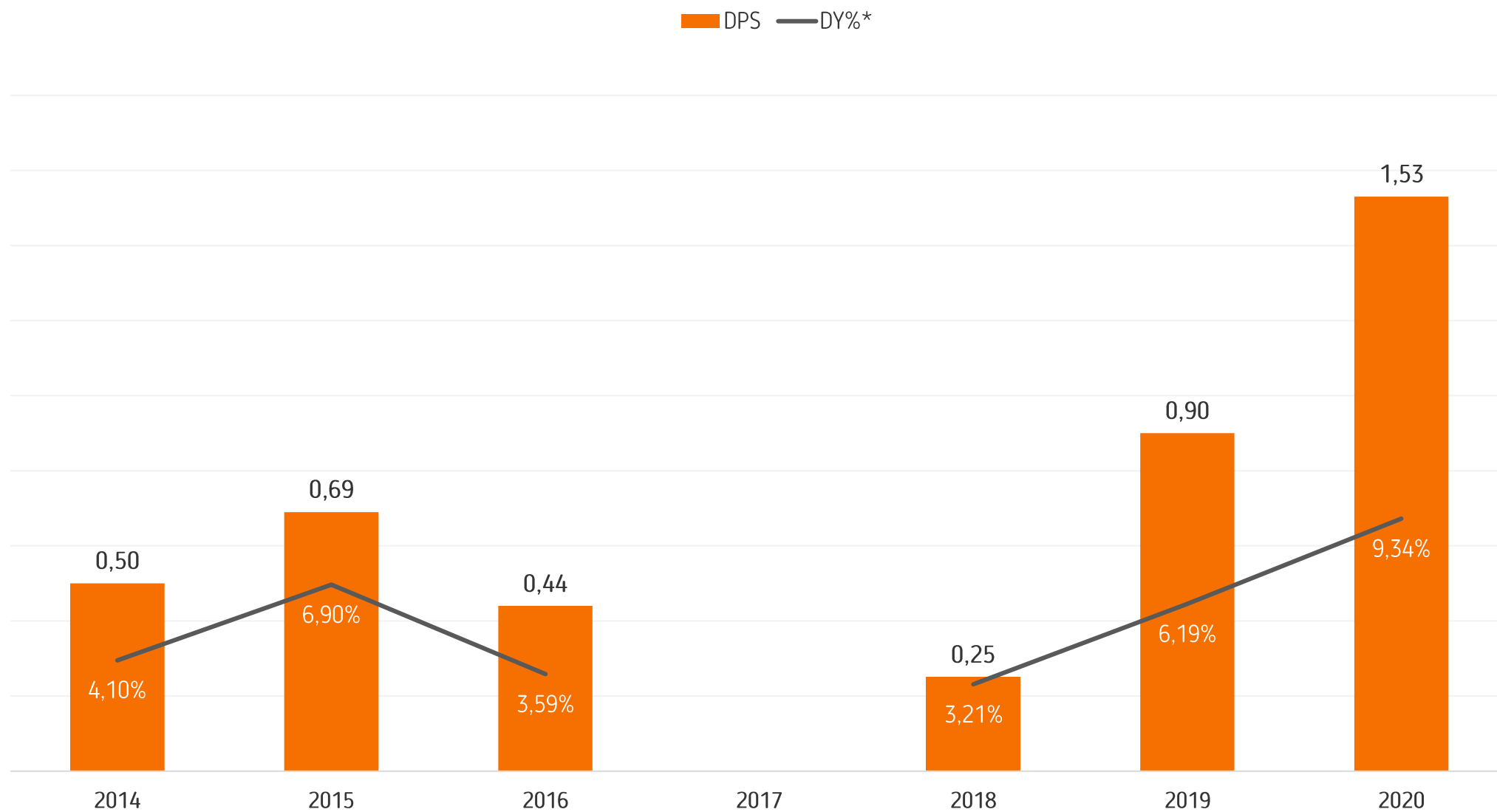


- Umacnianie pozycji jednego z największych podmiotów w projektach modernizacyjnych na rynku kolejowym, przy jednoczesnym utrzymaniu udziału rynkowego;
- Utrzymanie pozycji lidera w projektach rewitalizacji linii kolejowych;
- Aktywny udział w postępowaniach na projekty utrzymania linii kolejowych;
- Odbudowanie silnej pozycji rynkowej na rynku tramwajowym;
- Dalsze budowanie kompetencji w obszarze budowy specjalistycznych urządzeń i automatyki gazowej i paliwowej;
- Rozwój działalności w zakresie budowy obiektów inżynierskich;
- Rozwój budownictwa kubaturowego w Spółce;
- Aktywny udział w dużych i bardzo dużych projektach infrastrukturalnych wymagających kompleksowości, wielobranżowości i zastosowania nowoczesnych i złożonych rozwiązań technologicznych;
- Dalszy rozwój Grupy, w tym przez dywersyfikację działalności i ocenę potencjału niemieckiego rynku kolejowego.



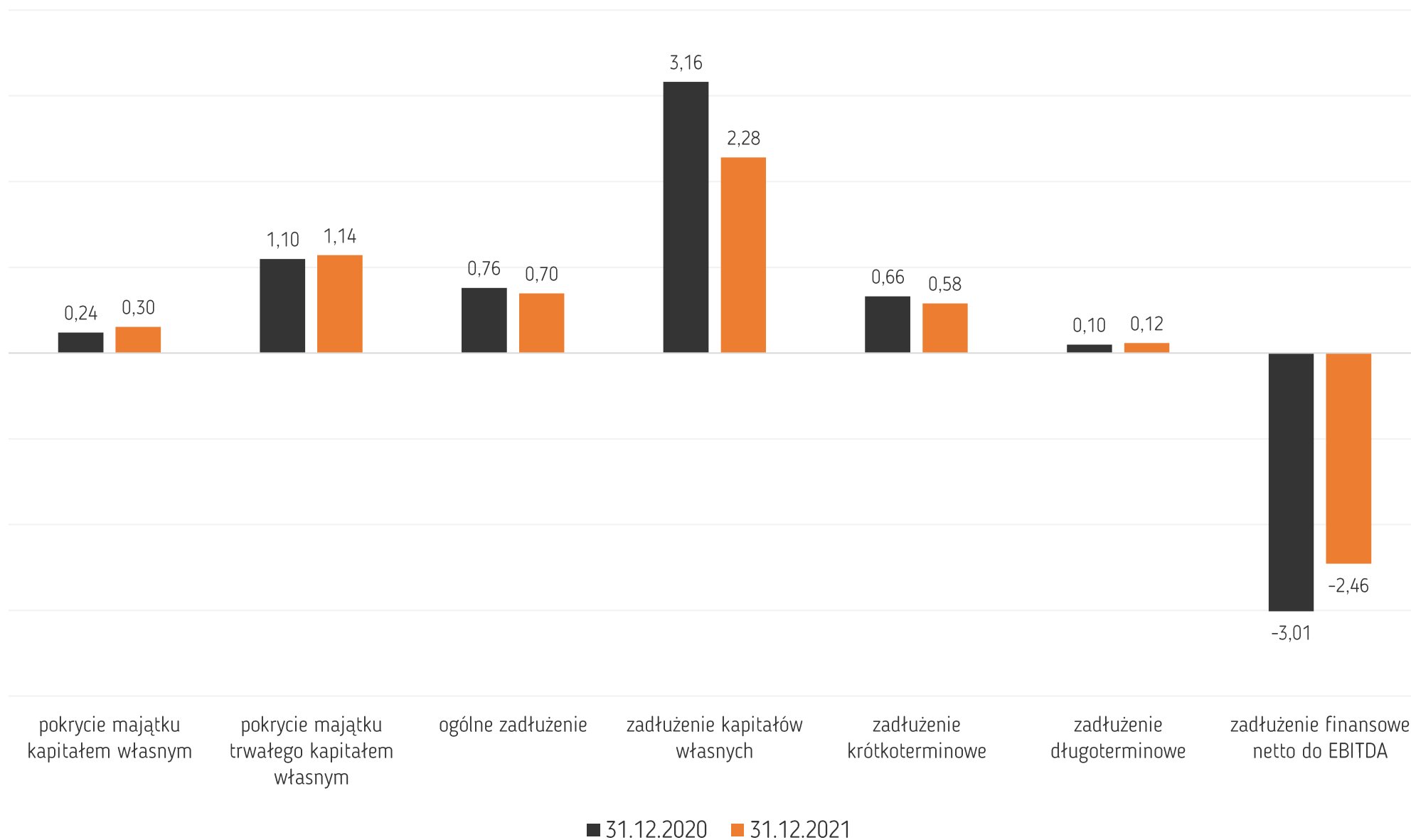
torpol

ZAŁĄCZNIKI

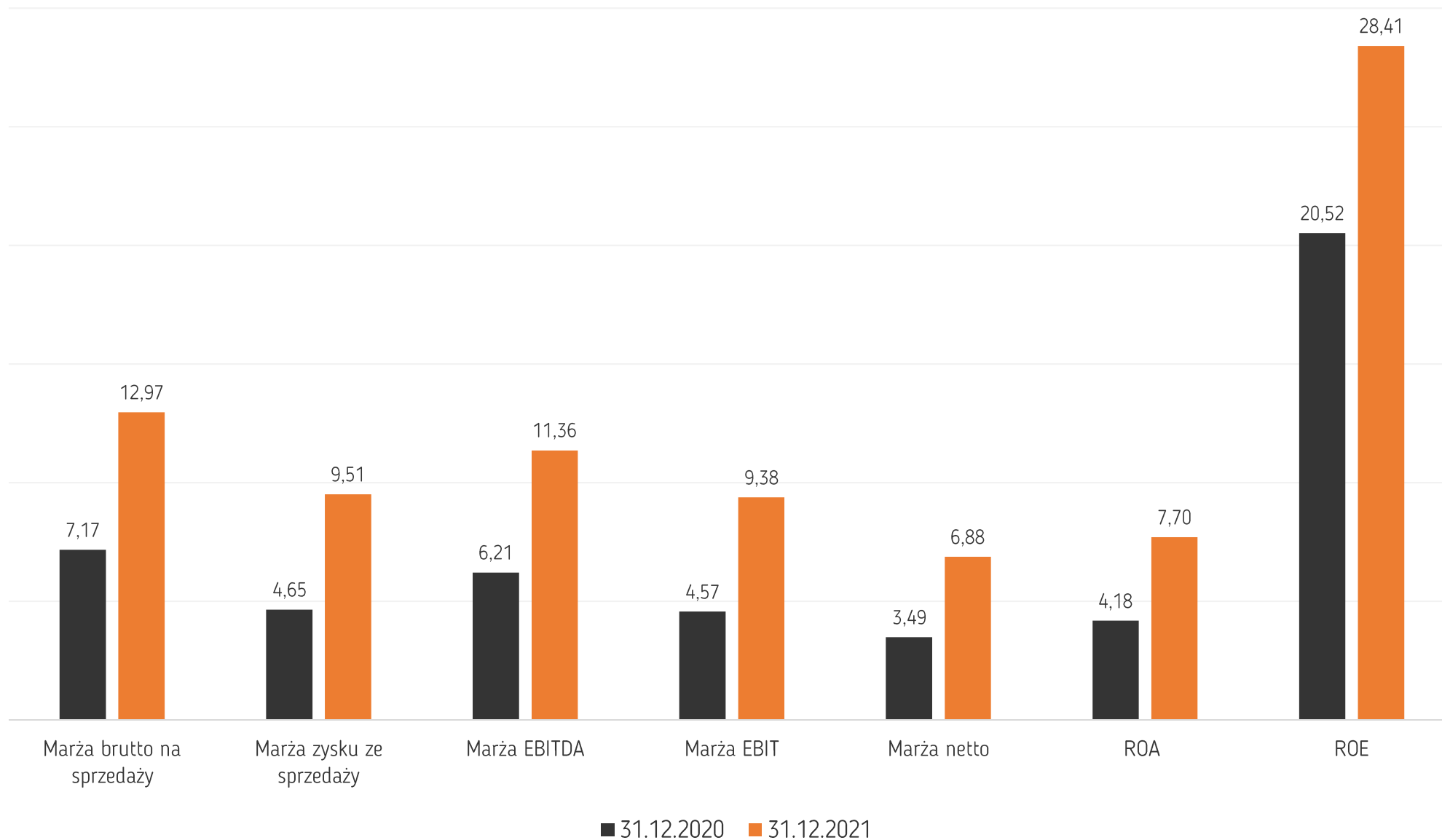


*kurs zamknięcia z ostatniego dnia notowań z prawem do dywidendy

Wskaźniki finansowe



Wskaźniki rentowności

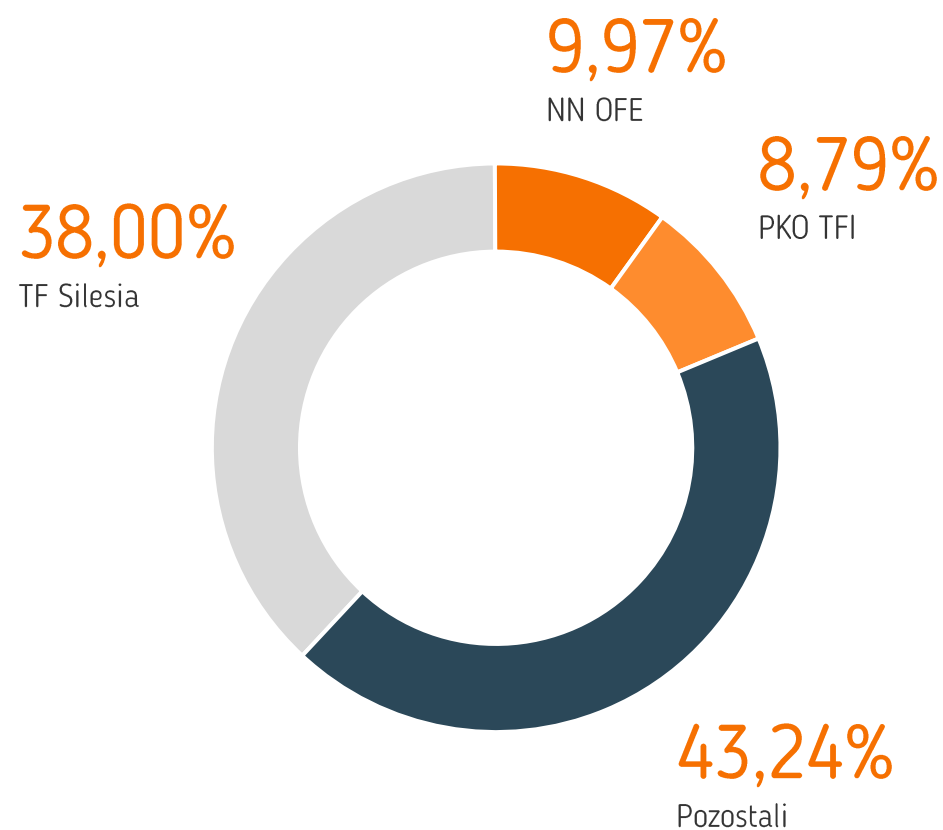


Struktura akcjonariatu

14 marca 2022 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%



Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	Y2021	Struktura %	Y2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	1 118 821	99,8%	1 391 634	100,0%	-272 813	-19,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2 603	0,2%	569	0,0%	2 034	357,5%
Przychody ze sprzedaży	1 121 424	100,0%	1 392 203	100,0%	-270 779	-19,4%
Koszt własny sprzedaży	975 965	87,0%	1 292 314	92,8%	-316 349	-24,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	145 459	13,0%	99 889	7,2%	45 570	45,6%
Koszty sprzedaży	1 793	0,2%	2 000	0,1%	-207	-10,4%
Koszty ogólnego zarządu	37 010	3,3%	33 118	2,4%	3 892	11,8%
Zysk ze sprzedaży	106 656	9,5%	64 771	4,7%	41 885	64,7%
Pozostałe przychody operacyjne	5 990	0,5%	2 741	0,2%	3 249	118,5%
Pozostałe koszty operacyjne	7 503	0,7%	3 883	0,3%	3 620	93,2%
Zysk z działalności operacyjnej	105 143	9,4%	63 629	4,6%	41 514	65,2%
Przychody z tyt. odsetek	442	0,0%	1 204	0,1%	-762	-63,3%
Inne przychody finansowe	1 030	0,1%	499	0,0%	531	106,4%
Koszty finansowe	5 362	0,5%	6 391	0,5%	-1 029	-16,1%
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	0	0,0%	-116	0,0%	116	-100,0%
Zysk brutto	101 253	9,0%	58 825	4,2%	42 428	72,1%
Podatek dochodowy	24 151	2,2%	10 238	0,7%	13 913	135,9%
Zysk netto z dz. kontynuowanej	77 102	6,9%	48 587	3,5%	28 515	58,7%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	3,36	0,0%	2,12	0,0%	1,24	58,5%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	-	-
EBITDA	127 343	-	86 429	-	40 914	47,3%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	31.12.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	256 010	26,7%	228 219	21,9%	27 791	12,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	83 265	8,7%	83 238	8,0%	27	0,0%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	77 980	8,1%	54 116	5,2%	23 864	44,1%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	4 074	0,4%	4 290	0,4%	-216	-5,0%
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	0	0,0%	155	0,0%	-155	-100,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	169	0,0%	272	0,0%	-103	-37,9%
Pozostałe należności długoterminowe	14 748	1,5%	22 416	2,1%	-7 668	-34,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	63 831	6,7%	50 927	4,9%	12 904	25,3%
Rozliczenia międzyokresowe	2 935	0,3%	3 797	0,4%	-862	-22,7%
Aktywa obrotowe	702 947	73,3%	815 497	78,1%	-112 550	-13,8%
Zapasy	47 492	5,0%	57 262	5,5%	-9 770	-17,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	164 387	17,1%	288 122	27,6%	-123 735	-42,9%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	319	0,0%	124	0,0%	195	157,3%
Aktywa z tytułu umów z klientami	40 541	4,2%	38 926	3,7%	1 615	4,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	102	0,0%	-102	-100,0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	413	0,0%	-413	-100,0%
Pozostałe należności finansowe	6 841	0,7%	4 520	0,4%	2 321	51,3%
Pozostałe należności niefinansowe	4 675	0,5%	11 933	1,1%	-7 258	-60,8%
Rozliczenia międzyokresowe	6 388	0,7%	9 111	0,9%	-2 723	-29,9%
Udzielone pożyczki	72	0,0%	72	0,0%	0	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	431 881	45,0%	404 910	38,8%	26 971	6,7%
Pozostałe aktywa finansowe	351	0,0%	2	0,0%	349	17450,0%
SUMA AKTYWÓW	958 957	100,0%	1 043 716	100,0%	-84 759	-8,1%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	31.12.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	292 159	30,5%	250 667	24,0%	41 492	16,6%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	156 320	16,3%	147 457	14,1%	8 863	6,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,7%	54 617	5,2%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	74 875	7,8%	42 503	4,1%	32 372	76,2%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-821	-0,1%	-813	-0,1%	-8	1,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	257	0,0%	15	0,0%	242	1613,3%
Udziały niekontrolujące	-895	-0,1%	-918	-0,1%	23	-2,5%
Zobowiązania długoterminowe	112 101	11,7%	103 070	9,9%	9 031	8,8%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26 071	2,7%	40 139	3,8%	-14 068	-35,0%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	50 289	5,2%	30 282	2,9%	20 007	66,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 159	0,6%	7 513	0,7%	-1 354	-18,0%
Rezerwy	9 810	1,0%	1 368	0,1%	8 442	617,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 326	0,1%	0	0,0%	1 326	#DZIEL/0!
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	18 446	1,9%	23 768	2,3%	-5 322	-22,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	554 697	57,8%	689 979	66,1%	-135 282	-19,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100 914	10,5%	159 701	15,3%	-58 787	-36,8%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	31 866	3,3%	26 167	2,5%	5 699	21,8%
Kredyty i pożyczki	15 400	1,6%	45 122	4,3%	-29 722	-65,9%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	14 135	1,5%	12 846	1,2%	1 289	10,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 010	0,7%	8 851	0,8%	-1 841	-20,8%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2 250	0,2%	28	0,0%	2 222	7935,7%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	276 024	28,8%	257 382	24,7%	18 642	7,2%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	23 629	2,5%	121 430	11,6%	-97 801	-80,5%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	3 347	0,3%	9 269	0,9%	-5 922	-63,9%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	7 810	0,8%	7 860	0,8%	-50	-0,6%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	603	0,1%	469	0,0%	134	28,6%
Rozliczenia międzyokresowe	55 357	5,8%	34 575	3,3%	20 782	60,1%
Rezerwy	16 352	1,7%	6 279	0,6%	10 073	160,4%
Zobowiązania razem	666 798	69,5%	793 049	76,0%	-126 251	-15,9%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	958 957	100,0%	1 043 716	100,0%	-84 759	-8,1%

Wyniki finansowe GK TORPOL



W tys. zł	Y2021	Y2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto z dz. kontynuowanej	101 253	58 825	42 428
Zysk/strata brutto z dz. zaniechanej	0	0	0
Zysk/strata brutto razem	101 253	58 825	42 428
Korekty o pozycje:	33 181	230 497	-197 316
Amortyzacja	22 200	22 800	-600
Zysk na działalności inwestycyjnej	-350	-309	-41
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	135 256	464 206	-328 950
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	25 750	11 926	13 824
Zmiana stanu zapasów	9 770	-12 503	22 273
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-138 941	-208 094	69 153
Przychody z tytułu odsetek	-442	-1 204	762
Koszty z tytułu odsetek	4 925	5 224	-299
Zmiana stanu rezerw	18 515	-1 405	19 920
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-43 035	-50 037	7 002
Pozostałe	-467	-107	-360
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	134 434	289 322	-154 888

W tys. zł	Y2021	Y2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	823	1 273	-450
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 590	-5 955	-1 635
Odsetki otrzymane	23	1 199	-1 176
Pozostałe	-1 481	-4 889	3 408
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 225	-8 372	147
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-17 206	-14 323	-2 883
Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	911	-911
Spłata pożyczek/kredytów	-45 384	-38 782	-6 602
Odsetki zapłacone	-2 965	-5 074	2 109
Pozostałe	1 461	1 046	415
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 144	-20 673	-14 471
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-99 238	-76 895	-22 343
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 971	204 055	-177 084
Środki pieniężne na początek okresu	404 910	200 855	204 055
Środki pieniężne na koniec okresu	431 881	404 910	26 971

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	Y2021	Struktura %	Y2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	1 029 127	99,8%	1 317 534	100,0%	-288 407	-21,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 932	0,2%	554	0,0%	1 378	248,7%
Przychody ze sprzedaży	1 031 059	100,0%	1 318 088	100,0%	-287 029	-21,8%
Koszt własny sprzedaży	893 015	86,6%	1 224 829	92,9%	-331 814	-27,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	138 044	13,4%	93 259	7,1%	44 785	48,0%
Koszty sprzedaży	1 793	0,2%	2 000	0,2%	-207	-10,4%
Koszty ogólnego zarządu	31 946	3,1%	28 437	2,2%	3 509	12,3%
Zysk ze sprzedaży	104 305	10,1%	62 822	4,8%	41 483	66,0%
Pozostałe przychody operacyjne	5 933	0,6%	2 732	0,2%	3 201	117,2%
Pozostałe koszty operacyjne	7 355	0,7%	3 735	0,3%	3 620	96,9%
Zysk z działalności operacyjnej	102 883	10,0%	61 819	4,7%	41 064	66,4%
Przychody z tyt. odsetek	480	0,0%	1 201	0,1%	-721	-60,0%
Inne przychody finansowe	1 136	0,1%	139	0,0%	997	717,3%
Koszty finansowe	5 087	0,5%	6 309	0,5%	-1 222	-19,4%
Zysk brutto	99 412	9,6%	56 850	4,3%	42 562	74,9%
Podatek dochodowy	23 789	2,3%	9 876	0,7%	13 913	140,9%
Zysk netto za okres	75 623	7,3%	46 974	3,6%	28 649	61,0%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	3,29	0,0%	2,05	0,0%	1,24	60,5%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	124 293	-	83 267	-	41 026	49,3%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	31.12.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	259 077	27,6%	231 371	22,7%	27 706	12,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	82 632	8,8%	83 281	8,2%	-649	-0,8%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	76 938	8,2%	52 926	5,2%	24 012	45,4%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 915	0,4%	4 161	0,4%	-246	-5,9%
Udziały w jednostkach zależnych	5 417	0,6%	5 415	0,5%	2	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	162	0,0%	264	0,0%	-102	-38,6%
Pozostałe należności długoterminowe	14 749	1,6%	22 416	2,2%	-7 667	-34,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	63 587	6,8%	50 472	5,0%	13 115	26,0%
Rozliczenia międzyokresowe	2 669	0,3%	3 428	0,3%	-759	-22,1%
Aktywa obrotowe	680 519	72,4%	785 659	77,3%	-105 140	-13,4%
Zapasy	47 298	5,0%	56 750	5,6%	-9 452	-16,7%
Należności z tytułu dostaw i usług	156 767	16,7%	270 833	26,6%	-114 066	-42,1%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	195	0,0%	112	0,0%	83	74,1%
Pozostałe należności finansowe	6 841	0,7%	4 520	0,4%	2 321	51,3%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	29 830	3,2%	31 002	3,0%	-1 172	-3,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	102	0,0%	-102	-100,0%
Pozostałe należności niefinansowe	4 550	0,5%	10 909	1,1%	-6 359	-58,3%
Rozliczenia międzyokresowe	5 714	0,6%	8 379	0,8%	-2 665	-31,8%
Pozostałe aktywa finansowe	351	0,0%	2	0,0%	349	17450,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	428 973	45,7%	403 050	39,6%	25 923	6,4%
SUMA AKTYWÓW	939 596	100,0%	1 017 030	100,0%	-77 434	-7,6%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	31.12.2021	Struktura %	31.12.2020	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	294 830	31,4%	254 820	25,1%	40 010	15,7%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	156 320	16,6%	147 457	14,5%	8 863	6,0%
Kapitały zapasowe	54 617	5,8%	54 617	5,4%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	75 623	8,0%	44 708	4,4%	30 915	69,1%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,5%	4 301	0,4%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-888	-0,1%	-880	-0,1%	-8	0,9%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	263	0,0%	23	0,0%	240	1043,5%
Zobowiązania długoterminowe	110 796	11,8%	101 689	10,0%	9 107	9,0%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 569	2,7%	39 466	3,9%	-13 897	-35,2%
Rezerwy	9 810	1,0%	1 368	0,1%	8 442	617,1%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	49 876	5,3%	29 771	2,9%	20 105	67,5%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	18 056	1,9%	23 569	2,3%	-5 513	-23,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 159	0,7%	7 515	0,7%	-1 356	-18,0%
Rozliczenia międzyokresowe	1 326	0,1%	0	0,0%	1 326	#DZIEL/0!
Zobowiązania krótkoterminowe	533 970	56,8%	660 521	64,9%	-126 551	-19,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	96 991	10,3%	149 230	14,7%	-52 239	-35,0%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	31 065	3,3%	25 795	2,5%	5 270	20,4%
Kredyty i pożyczki	15 115	1,6%	44 884	4,4%	-29 769	-66,3%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	13 470	1,4%	12 147	1,2%	1 323	10,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 299	0,7%	8 063	0,8%	-1 764	-21,9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	28	0,0%	-26	-92,9%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	275 999	29,4%	257 382	25,3%	18 617	7,2%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	13 802	1,5%	106 559	10,5%	-92 757	-87,0%
Zobowiązania bieżące z tyt. Ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 424	0,7%	6 638	0,7%	-214	-3,2%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	560	0,1%	427	0,0%	133	31,1%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	3 293	0,4%	9 269	0,9%	-5 976	-64,5%
Rozliczenia międzyokresowe	54 698	5,8%	33 821	3,3%	20 877	61,7%
Rezerwy	16 252	1,7%	6 278	0,6%	9 974	158,9%
Zobowiązania razem	644 766	68,6%	762 210	74,9%	-117 444	-15,4%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	939 596	100,0%	1 017 030	100,0%	-77 434	-7,6%

Wyniki finansowe TORPOL



W tys. zł	Y2021	Y2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	99 412	56 850	42 562
Korekty o pozycje:	32 247	248 376	-216 129
Amortyzacja	21 410	21 448	-38
Zysk na działalności inwestycyjnej	-350	-309	-41
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	127 172	481 705	-354 533
Zmiana stanu zapasów	9 452	-12 706	22 158
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-130 485	-205 846	75 361
Przychody z tytułu odsetek	-480	-1 201	721
Koszty z tytułu odsetek	4 838	5 153	-315
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	25 682	11 678	14 004
Zmiana stanu rezerw	18 416	-1 405	19 821
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-42 937	-50 037	7 100
Pozostałe	-471	-104	-367
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	131 659	305 226	-173 567

W tys. zł	Y2021	Y2020	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	822	1 273	-451
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-6 952	-3 980	-2 972
Odsetki otrzymane	23	1 198	-1 175
Spłata udzielonych pożyczek	27 660	0	27 660
Udzielone pożyczki	-27 660	0	-27 660
Pozostałe	-1 482	-4 891	3 409
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 589	-6 400	-1 189
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-16 366	-13 637	-2 729
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Spłata pożyczek/kredytów	-45 002	-38 525	-6 477
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 144	-20 673	-14 471
Odsetki zapłacone	-2 838	-5 005	2 167
Pozostałe	1 203	0	1 203
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-98 147	-77 840	-20 307
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25 923	220 986	-195 063
Środki pieniężne na początek okresu	403 050	182 064	220 986
Środki pieniężne na koniec okresu	428 973	403 050	25 923

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

