



torpol



Konferencja Zarządu TORPOL S.A.

Podsumowanie I półrocza 2022 r. w Grupie TORPOL

5 września 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 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 obarczone 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
Wyniki finansowe	6
Portfel zamówień	9
Plan inwestycyjny na 2022 rok	11
Działalność TORPOL OIL&GAS	12
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	13
Załączniki	14

Podsumowanie ogólnej sytuacji Grupy



462,2

MLN PLN

PRZYCHODÓW
ZE SPRZEDAŻY

(-5,9% r/r)



1 311

MLN PLN

BACKLOG NETTO



86,0

MLN PLN

EBITDA

(+125,2% r/r)



452,3

MLN PLN

ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(-6,6% r/r)



93,3

MLN PLN

ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(+119,0% r/r)



74,5

MLN PLN

ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(+189,7% r/r)



74,0

MLN PLN

ZYSKU
OPERACYJNEGO

(+168,7% r/r)



65,2

MLN PLN

ZYSKU
NETTO

(+221,9% r/r)

Podsumowanie ogólnej sytuacji Grupy



Wpływ na wyniki finansowe

Istotny wpływ na działalność Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe miało 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. Rentowność zysku brutto ze sprzedaży wyniosła **20,2%** (wzrost o 11,5 p.p. rdr.), a zysk netto wyniósł **65,2 mln zł** (+221,9% rdr.)

Stabilna sytuacja finansowa i płynnościowa

Poziom środków pieniężnych w kwocie **452 mln zł**. Brak zadłużenia netto. Gotówka netto (bez ujęcia dywidendy 68,91 mln zł) wynosi **351,7 mln zł** przy kapitalizacji na poziomie **337,2 mln zł** (26.08.022 r.) .

Portfel zamówień

Portfel zamówień wynosi ponad **1,3 mld zł netto**, bez udziału konsorcjantów, a jego średnioważona, długoterminowa rentowność wynosi ok. **10%**. Ponadto Spółka złożyła w 2022 roku 14 ofert w postępowaniach przetargowych prowadzonych przez PKP PLK o łącznej szacunkowej wartości ok. **15,7 mld zł netto**. Spółka także przygotowuje aplikacje w postępowaniu organizowanym przez Centralny Port Komunikacyjny sp. z o.o. dotyczącym Wstępnych Konsultacji Rynkowych z generalnymi wykonawcami w komponencie kolejowym.

Limity gwarancyjne

Grupa posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych na łącznym poziomie ponad **1,6 mld zł**, z czego ponad **0,9 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

TORPOL OIL & GAS

Konsekwentnie rozwijana jest również działalność operacyjna spółki TOG, która stopniowo umacnia swoją pozycję w sektorze oil&gas zwiększając skalę działalności. Spółka TOG oraz TORPOL wspólnie zdobyły zamówienie od PGNiG S.A. dotyczące rozbudowy Kopalni Ropy Naftowej i Gazu Ziarnego Lubiatów o wartości **319,5 mln zł netto** (udział spółki TORPOL wynosi ok. 25%), które jest największym zamówieniem pozyskanym przez TOG w historii. Uwzględniając powyższe spółka zależna zbudowała rekordowy portfel zamówień o wartości ok. **345,1 mln zł netto**.

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat



- Spadek przychodów ze sprzedaży o 5,9% rdr. wynika głównie z niższego poziomu przychodów netto ze sprzedaży spółki TOG (-49% rdr.), co było związane z przesunięciem rozstrzygnięć istotnych dla tej spółki postępowań na drugi i trzeci kwartał 2022 roku.
- Grupa zanotowała dalszy, wyraźny wzrost zysku ze sprzedaży brutto (o 119% rdr.) oraz rentowności zysku ze sprzedaży brutto, w głównej mierze dzięki opisanemu wcześniej rozpoznaniu średniej rentowności na sprzedaży brutto powyżej pierwotnie planowanych budżetów dla części kontraktów będących w końcowej fazie realizacji.
- Satysfakcjonujący poziom rentowności na każdym poziomie.
- Zysk netto Grupy za pierwsze półrocze 2022 roku wyniósł 65,2 mln zł wobec 20,3 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 221,9% rdr.

W TYS. PLN	1H2022	1H2021	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	462 249	491 009	-5,9%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	368 942	448 402	-17,7%
Wynik brutto ze sprzedaży	93 307	42 607	+119,0%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	20,2%	8,7%	+11,5 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	18 763	16 874	+11,2%
Wynik ze sprzedaży	74 544	25 733	+189,7%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	16,1%	5,2%	+10,9 pp
Wynik z działalności operacyjnej	73 998	27 540	+168,7%
<i>% EBT</i>	16,0%	5,6%	+10,4 pp
Wynik brutto	81 476	25 679	+217,3%
<i>% PBT</i>	17,6%	5,2%	+12,4 pp
Wynik netto za okres	65 196	20 256	+221,9%
<i>% wynik netto</i>	14,1%	4,1%	+10,0 pp
EBITDA	85 997	38 181	+125,2%
<i>% EBITDA</i>	18,6%	7,8%	+10,8 pp

Sytuacja finansowa

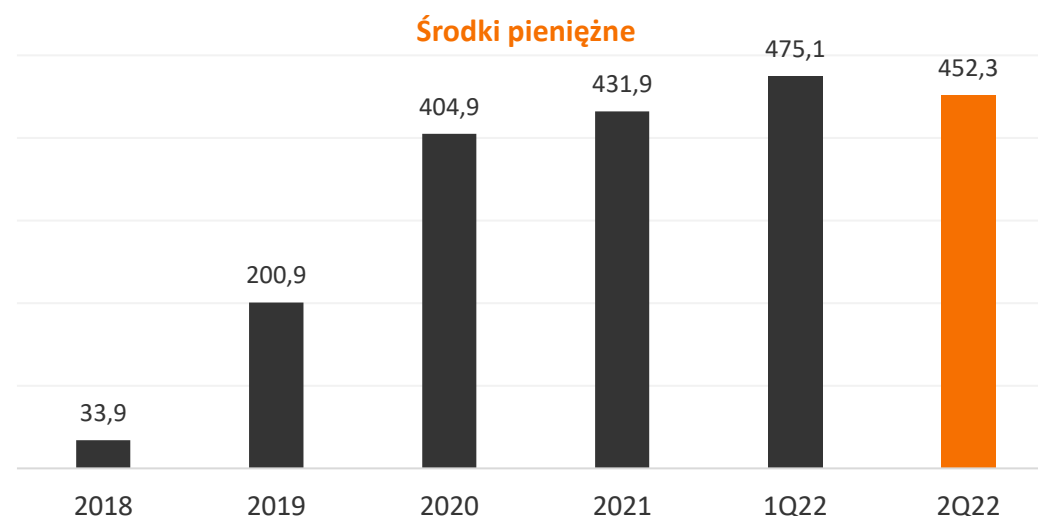
Skonsolidowany bilans

- Na koniec I półrocza 2022 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 996 mln zł, co oznacza wzrost o 3,9% rdr. Struktura majątku i źródeł jego finansowania jest prawidłowa, typowa dla profilu działalności Grupy opartej na realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych.
- Udział kapitału własnego w sumie bilansowej wyniósł 28,9%, co stanowi spadek o 1,5 p.p., co jest konsekwencją ujęcia planowanej do wypłaty dywidendy (68,91 mln zł w zobowiązaniach krótkoterminowych).
- Aktualnie Grupa nie posiada zadłużenia netto, a poziom gotówki netto wynosi 351,7 mln zł (bez ujęcia zobowiązania finansowego w postaci dywidendy), co oznacza wzrost o 38,8 mln zł w okresie sprawozdawczym.
- 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	30.06.2022	31.12.2021	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	995 969	958 957	+3,9%
Aktywa trwałe	253 337	256 010	-1,0%
Aktywa obrotowe	742 632	702 947	+5,6%
Zapasy	91 805	47 492	+93,3%
Środki pieniężne	452 295	431 881	+4,7%
Kapitał własny	287 679	292 159	-1,5%
Zobowiązania razem	708 290	666 798	+6,2%
Zadłużenie netto	-282 742	-312 817	-
Zadłużenie netto*	-351 652	-312 817	-

* bez ujęcia 68,91 mln zł zobowiązania finansowego w postaci wypłaty dywidendy.



Sytuacja finansowa

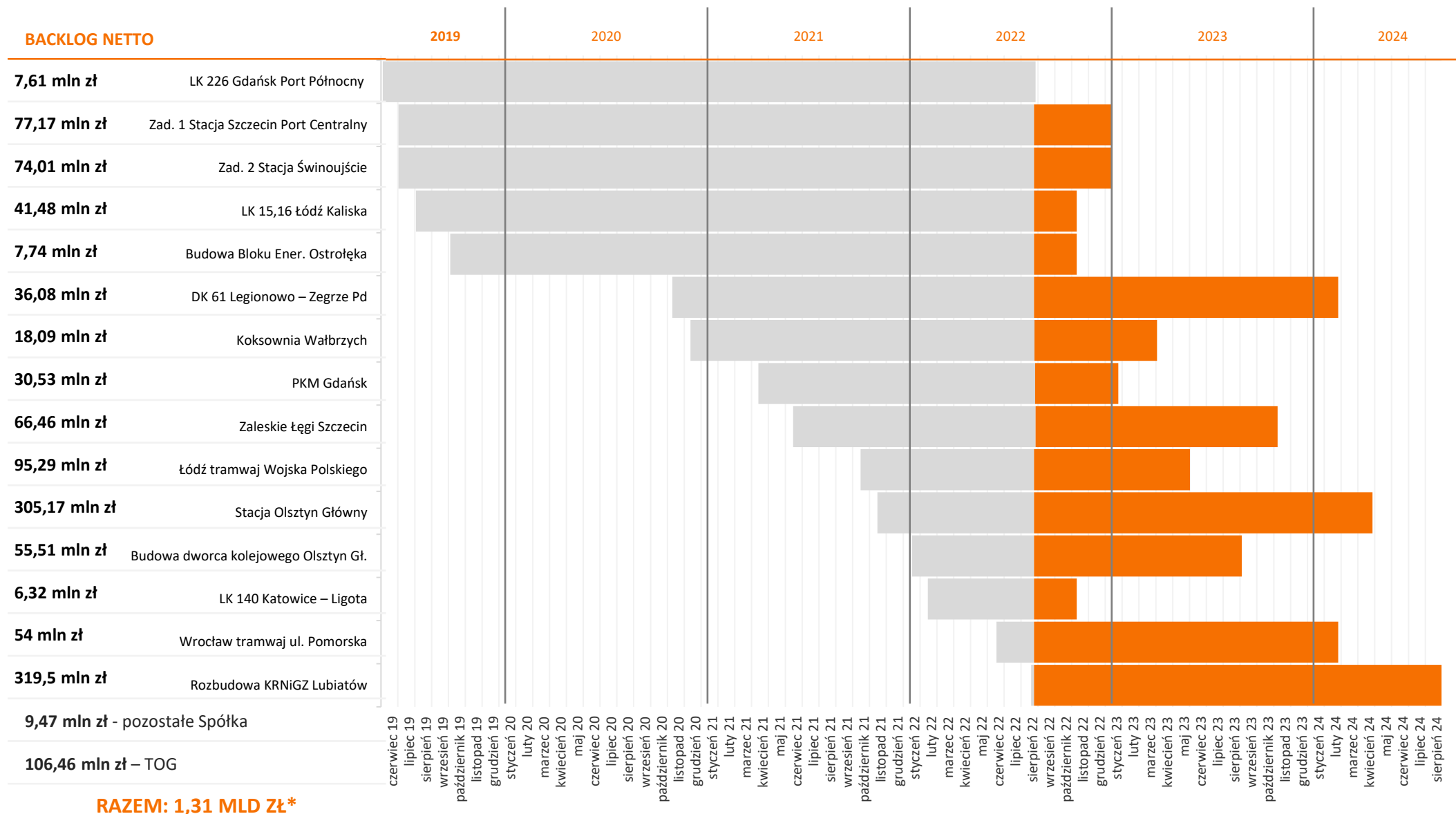


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

W tys. zł	1H2022	1H2021	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	81 476	25 679	55 797
Korekty o pozycje:	-31 983	98 088	-130 071
Amortyzacja	11 999	10 641	1 358
Zysk na działalności inwestycyjnej	-22	-668	646
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	26 933	111 580	-84 647
Zmiana stanu zapasów	-44 313	1 784	-46 097
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-21 045	-4 498	-16 547
Przychody z tytułu odsetek	-5 845	-83	-5 762
Koszty z tytułu odsetek	2 561	1 883	678
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18 885	-987	-17 898
Zmiana stanu rezerw	32 199	9 106	23 093
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-14 799	-29 947	15 148
Pozostałe	-766	-723	-43
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 493	123 767	-74 274
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 796	-3 223	-2 573
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 749	-6 963	-786
Splata pożyczek/kredytów	-13 074	-32 532	19 458
Odsetki zapłacone	-2 460	-1 560	-900
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-23 283	-41 055	17 772
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 414	79 489	-59 075
Środki pieniężne na początek okresu	431 881	404 910	26 971
Środki pieniężne na koniec okresu	452 295	484 399	-32 104

- Wysoki poziom środków pieniężnych jest konsekwencją stabilizacji cyklu obrotowego. Spółka konsekwentnie utrzymuje jak najkrótszy cykl obrotowy, poprzez ograniczanie wartości robót w toku, sprawniejsze procedowanie poleceń zmian, protokołów odbioru i przejściowych świadectw płatności, co prowadzi tym samym do zmniejszenia zaangażowania finansowego na realizowanych kontraktach.
- Saldo finansowych przepływów pieniężnych w 2022 roku w okresie pierwszego półrocza było ujemne i wyniosło -23,3 mln zł (wobec -41,1 mln zł rok wcześniej), głównie na skutek spłaty kredytów i pożyczki od głównego akcjonariusza Spółki oraz rat leasingowych.
- Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2022 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 431,9 mln zł, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie 452,3 mln zł. Przepływy pieniężne netto łącznie były dodatnie i wyniosły **20,4 mln zł**.

Portfel zamówień

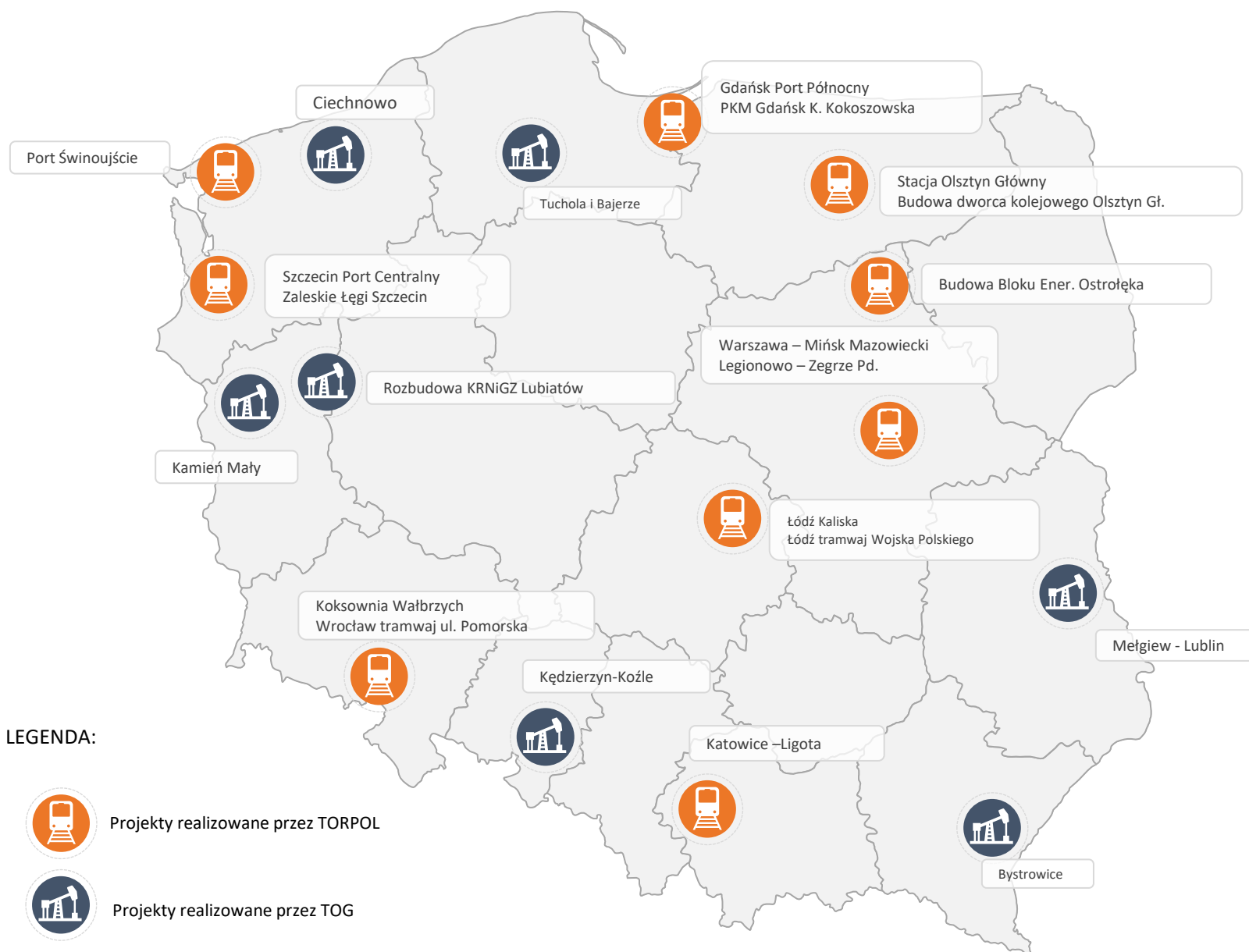


*bez udziału konsorcjantów

Mapa inwestycji

Istotne projekty realizowane przez GK TORPOL

torpol



15

PROJEKTÓW
REALIZOWANYCH
PRZEZ TORPOL

7

PROJEKTÓW
REALIZOWANYCH
PRZEZ TOG

17,78 MLD ZŁ

WARTOŚĆ NETTO
ZŁOŻONYCH OFERT
W 2022 ROKU PRZEZ SPÓŁKĘ

0,82 MLD ZŁ

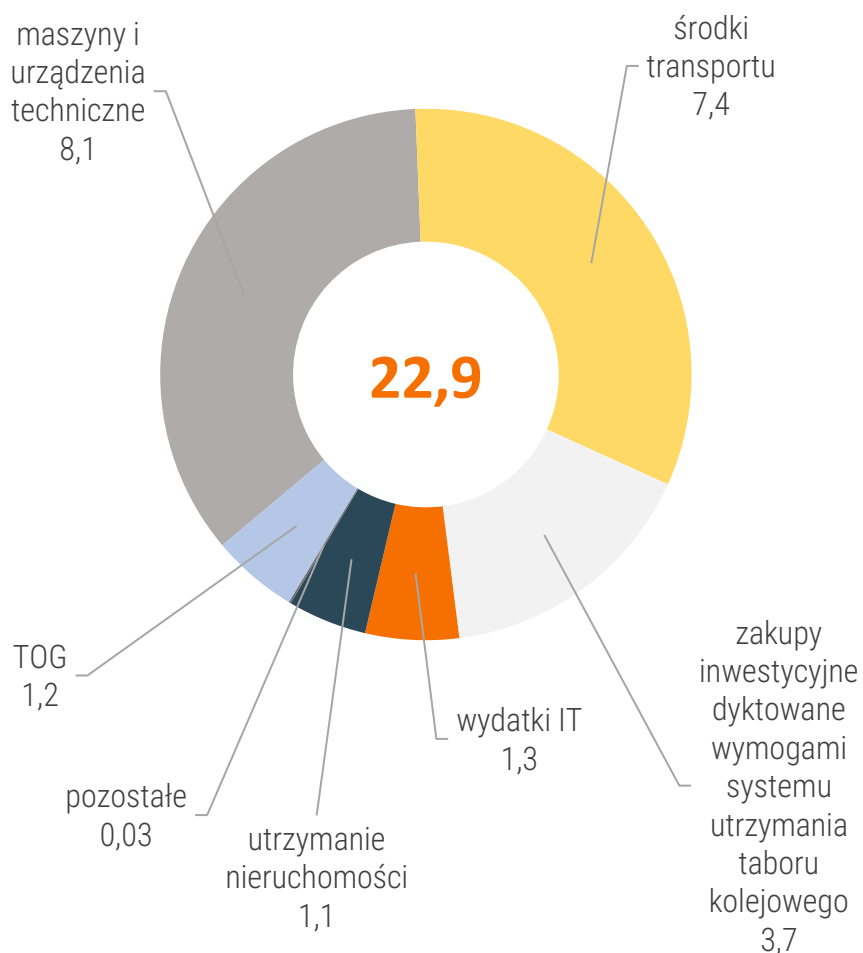
WARTOŚĆ NETTO
ZŁOŻONYCH OFERT
W 2022 ROKU PRZEZ TOG

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2022 rok



Inwestycje na 2022 rok (w mln zł)



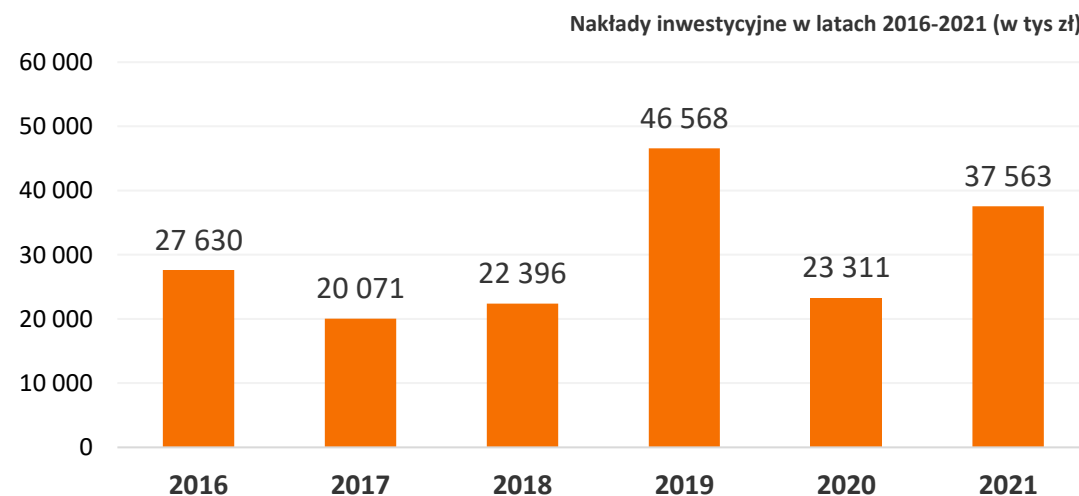
Grupa w 1H22 zrealizowała inwestycje w kwocie **13,1 mln zł**, które obejmowały przede wszystkim zakup maszyn i urządzeń kolejowych (ok. 9,5 mln zł).

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**.



— **TOG** realizuje głównie zamówienia dla PGNiG S.A., ale również Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Orlen Upstream sp. z o.o. oraz Operatora Gazociągów Przesyłowych (OGP) GAZ-SYSTEM S.A.

— W 2022 roku spółka TOG wzięła udział w **32** postępowaniach, w których złożyła oferty o łącznej wartości **821,2 mln zł netto**, z czego pozyskała 9 zamówień (z 16 rozstrzygniętych postępowań) o łącznej wartości **347,7 mln zł netto**, z czego jedno zamówienie zostało pozyskane razem z TORPOL o wartości **319,5 mln zł netto**. Ponadto TOG uczestniczy w 7 nierozstrzygniętych postępowaniach, w których spółka zależna złożyła oferty o łącznej wartości **373,8 mln zł netto**.



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).

Rekordowy portfel zamówień spółki wynosi **346,1 mln zł netto**.

Spółka TOG oraz Torpol wspólnie zdobyły zamówienie od PGNiG S.A. dotyczące rozbudowy Kopalni Ropy Naftowej i Gazu Ziemnego Lubiatów o wartości **319,5 mln zł netto**, które jest największym zamówieniem pozyskanym przez TOG w historii.

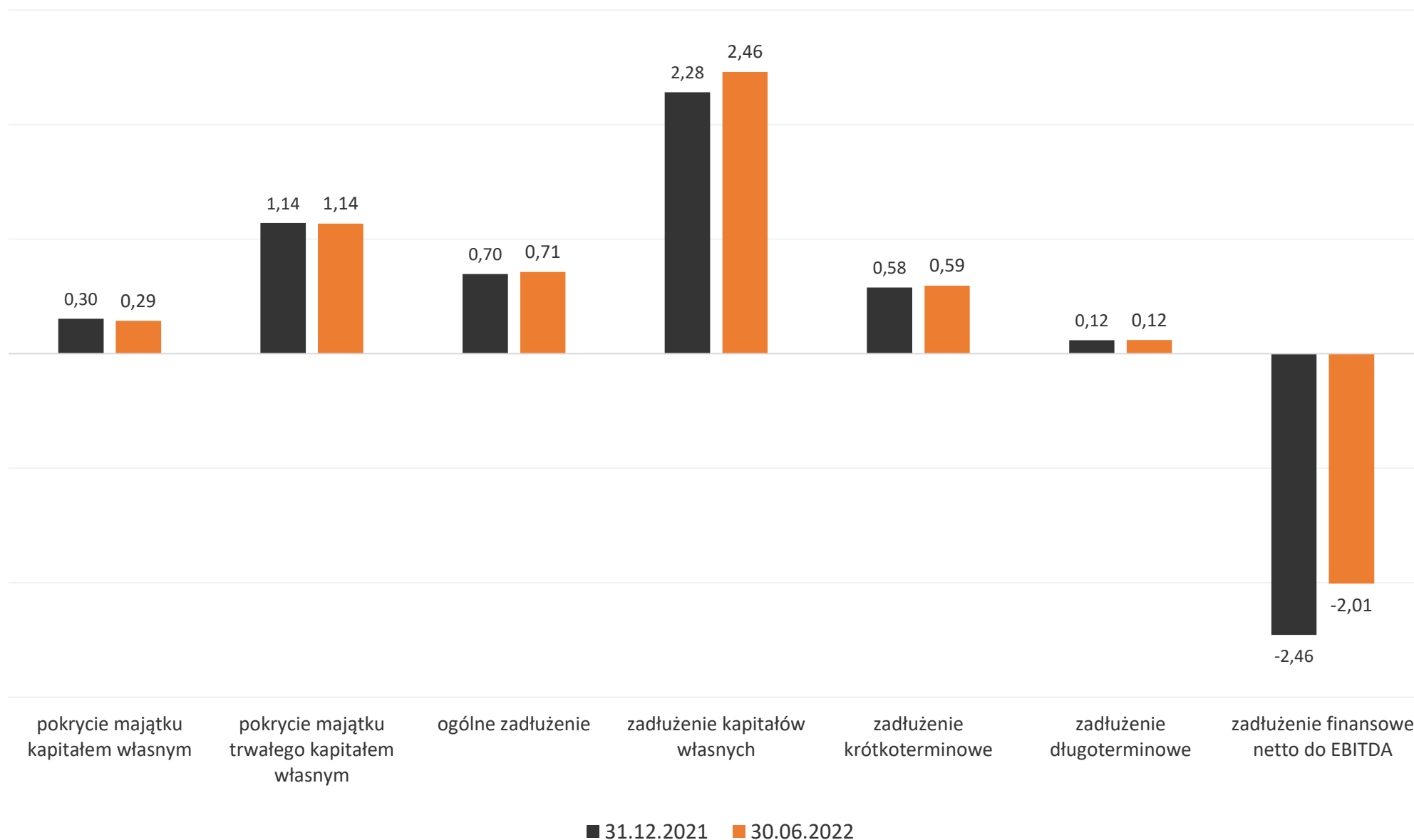
- Aktywny udział w postępowaniach przetargowych dla modernizacji, budowa nowych lub rewitalizacja linii kolejowych, organizowanych przez PKP PLK, ale również pozostałych zarządców infrastruktury.
- Odbudowanie silnej pozycji rynkowej na rynku tramwajowym.
- Dalsze budowanie kompetencji w obszarze budowy specjalistycznych urządzeń, automatyki gazowej i paliwowej.
- Rozwój działalności w zakresie budowy obiektów inżynieryjnych oraz w obszarze budownictwa kubaturowego.
- Aktywny udział w dużych i bardzo dużych projektach infrastrukturalnych wymagających kompleksowości, wielobranżowości i zastosowania nowoczesnych i złożonych rozwiązań technologicznych.
- Ścisły, bieżący monitoring sytuacji związanej z wojną na Ukrainie – w szczególności analiza ryzyk dotyczących cen i dostępności materiałów i surowców.
- Wysoka jakość i terminowość realizacji projektów budowlanych
-

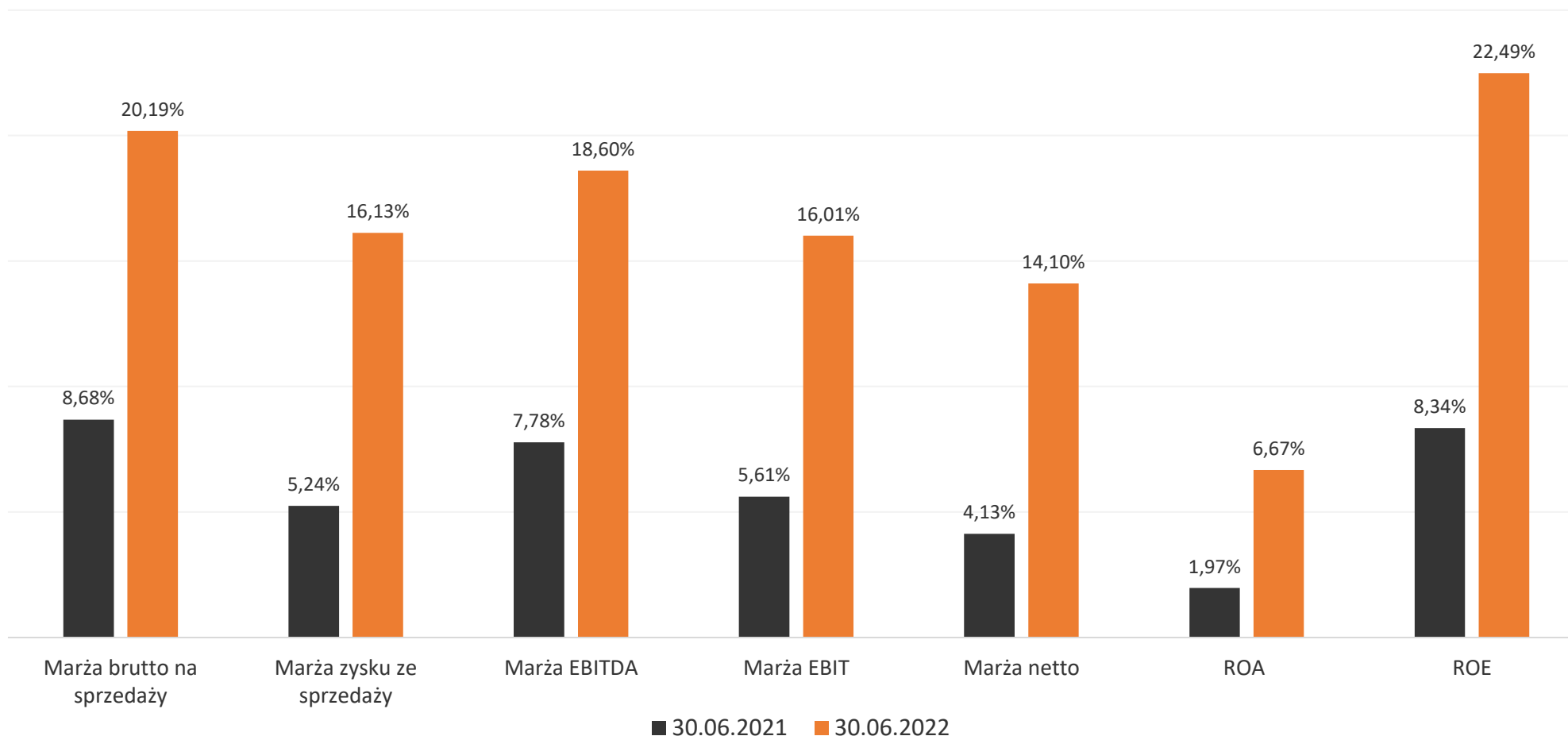
torpol

ZAŁĄCZNIKI



Wskaźniki finansowe





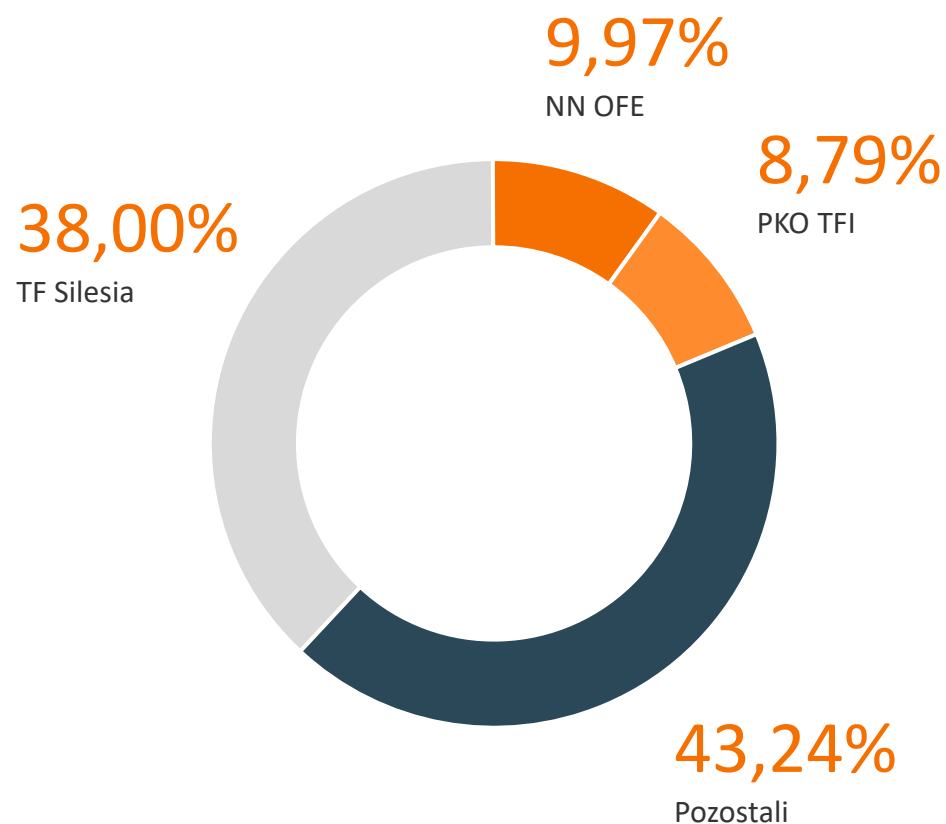
**Zaprezentowane wskaźniki rentowności potwierdzają bardzo dobrą i stabilną sytuację Grupy.
Jest to efekt przede wszystkim wysokiej jakości i dyscypliny kosztowej podczas realizacji kontraktów
budowlanych oraz skutecznego zabezpieczenia cen materiałów.**

Struktura akcjonariatu

5 września 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	1H22	Struktura %	1H21	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	461 613	99,9%	489 454	99,7%	-27 841	-5,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	636	0,1%	1 555	0,3%	-919	-59,1%
Przychody ze sprzedaży	462 249	100,0%	491 009	100,0%	-28 760	-5,9%
Koszt własny sprzedaży	368 942	79,8%	448 402	91,3%	-79 460	-17,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	93 307	20,2%	42 607	8,7%	50 700	119,0%
Koszty sprzedaży	562	0,1%	972	0,2%	-410	-42,2%
Koszty ogólnego zarządu	18 201	3,9%	15 902	3,2%	2 299	14,5%
Zysk ze sprzedaży	74 544	16,1%	25 733	5,2%	48 811	189,7%
Pozostałe przychody operacyjne	2 085	0,5%	3 358	0,7%	-1 273	-37,9%
Pozostałe koszty operacyjne	2 631	0,6%	1 551	0,3%	1 080	69,6%
Zysk z działalności operacyjnej	73 998	16,0%	27 540	5,6%	46 458	168,7%
Przychody z tyt. odsetek	5 845	1,3%	83	0,0%	5 762	6942,2%
Inne przychody finansowe	4 325	0,9%	153	0,0%	4 172	2726,8%
Koszty finansowe	2 692	0,6%	2 097	0,4%	595	28,4%
Zysk brutto	81 476	17,6%	25 679	5,2%	55 797	217,3%
Podatek dochodowy	16 280	3,5%	5 423	1,1%	10 857	200,2%
Zysk netto	65 196	14,1%	20 256	4,1%	44 940	221,9%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	2,84	0,0%	0,88	0,0%	2	222,7%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	85 997	-	38 181	-	47 816	125,2%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	253 337	25,4%	256 010	26,7%	-2 673	-1,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	92 058	9,2%	83 265	8,7%	8 793	10,6%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	70 894	7,1%	77 980	8,1%	-7 086	-9,1%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 706	0,4%	4 074	0,4%	-368	-9,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	10	0,0%	169	0,0%	-159	-94,1%
Pozostałe należności długoterminowe	13 683	1,4%	14 748	1,5%	-1 065	-7,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	61 401	6,2%	63 831	6,7%	-2 430	-3,8%
Rozliczenia międzyokresowe	2 577	0,3%	2 935	0,3%	-358	-12,2%
Aktywa obrotowe	742 632	74,6%	702 947	73,3%	39 685	5,6%
Zapasy	91 805	9,2%	47 492	5,0%	44 313	93,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	135 352	13,6%	164 387	17,1%	-29 035	-17,7%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	290	0,0%	319	0,0%	-29	-9,1%
Aktywa z tytułu umów z klientami	40 896	4,1%	40 541	4,2%	355	0,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	0,0%	0	0,0%	1	nd.
Pozostałe należności finansowe	5 352	0,5%	6 841	0,7%	-1 489	-21,8%
Pozostałe należności niefinansowe	9 163	0,9%	4 675	0,5%	4 488	96,0%
Rozliczenia międzyokresowe	6 473	0,6%	6 388	0,7%	85	1,3%
Udzielone pożyczki	52	0,0%	72	0,0%	-20	-27,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452 295	45,4%	431 881	45,0%	20 414	4,7%
Pozostałe aktywa finansowe	953	0,1%	351	0,0%	602	171,5%
SUMA AKTYWÓW	995 969	100,0%	958 957	100,0%	37 012	3,9%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	287 679	28,9%	292 159	30,5%	-4 480	-1,5%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 333	16,3%	156 320	16,3%	6 013	3,8%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,5%	54 617	5,7%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	64 480	6,5%	74 875	7,8%	-10 395	-13,9%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-887	-0,1%	-821	-0,1%	-66	8,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	257	0,0%	257	0,0%	0	0,0%
Udziały niekontrolujące	-927	-0,1%	-895	-0,1%	-32	3,6%
Zobowiązania długoterminowe	119 368	12,0%	112 101	11,7%	7 267	6,5%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23 203	2,3%	26 071	2,7%	-2 868	-11,0%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	45 677	4,6%	50 289	5,2%	-4 612	-9,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 675	0,6%	6 159	0,6%	-484	-7,9%
Rezerwy	28 744	2,9%	9 810	1,0%	18 934	193,0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 326	0,1%	1 326	0,1%	0	0,0%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	14 743	1,5%	18 446	1,9%	-3 703	-20,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	588 922	59,1%	554 697	57,8%	34 225	6,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65 519	6,6%	100 914	10,5%	-35 395	-35,1%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	26 628	2,7%	31 866	3,3%	-5 238	-16,4%
Kredyty i pożyczki	5 726	0,6%	15 400	1,6%	-9 674	-62,8%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 939	1,3%	14 135	1,5%	-1 196	-8,5%
Pozostałe zobowiązania finansowe	76 333	7,7%	7 010	0,7%	69 323	988,9%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2 250	0,2%	-2 248	-99,9%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	269 776	27,1%	276 024	28,8%	-6 248	-2,3%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	49 941	5,0%	23 629	2,5%	26 312	111,4%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	2 399	0,2%	3 347	0,3%	-948	-28,3%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	11 355	1,1%	7 810	0,8%	3 545	45,4%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 488	0,2%	603	0,1%	1 885	312,6%
Rozliczenia międzyokresowe	36 199	3,6%	55 357	5,8%	-19 158	-34,6%
Rezerwy	29 617	3,0%	16 352	1,7%	13 265	81,1%
Zobowiązania razem	708 290	71,1%	666 798	69,5%	41 492	6,2%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	995 969	100,0%	958 957	100,0%	37 012	3,9%

Wyniki finansowe GK TORPOL



W tys. zł	1H22	1H21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	81 476	25 679	55 797
Korekty o pozycje:	-31 983	98 088	-130 071
Amortyzacja	11 999	10 641	1 358
Zysk na działalności inwestycyjnej	-22	-668	646
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	26 933	111 580	-84 647
Zmiana stanu zapasów	-44 313	1 784	-46 097
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-21 045	-4 498	-16 547
Przychody z tytułu odsetek	-5 845	-83	-5 762
Koszty z tytułu odsetek	2 561	1 883	678
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18 885	-987	-17 898
Zmiana stanu rezerw	32 199	9 106	23 093
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-14 799	-29 947	15 148
Pozostałe	-766	-723	-43
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 493	123 767	-74 274

W tys. zł	1H22	1H21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	374	651	-277
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-11 023	-2 843	-8 180
Nabycie aktywów finansowych	0	155	-155
Odsetki otrzymane	5 250	23	5 227
Pozostałe	-397	-1 209	812
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 796	-3 223	-2 573
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 749	-6 963	-786
Spłata pożyczek/kredytów	-13 074	-32 532	19 458
Odsetki zapłacone	-2 460	-1 560	-900
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-23 283	-41 055	17 772
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 414	79 489	-59 075
Środki pieniężne na początek okresu	431 881	404 910	26 971
Środki pieniężne na koniec okresu	452 295	484 399	-32 104

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	1H22	Struktura %	1H21	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	441 160	99,9%	449 297	99,8%	-8 137	-1,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	239	0,1%	883	0,2%	-644	-72,9%
Przychody ze sprzedaży	441 399	100,0%	450 180	100,0%	-8 781	-2,0%
Koszt własny sprzedaży	349 601	79,2%	411 419	91,4%	-61 818	-15,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	91 798	20,8%	38 761	8,6%	53 037	136,8%
Koszty sprzedaży	562	0,1%	971	0,2%	-409	-42,1%
Koszty ogólnego zarządu	15 174	3,4%	13 521	3,0%	1 653	12,2%
Zysk ze sprzedaży	76 062	17,2%	24 269	5,4%	51 793	213,4%
Pozostałe przychody operacyjne	2 059	0,5%	3 329	0,7%	-1 270	-38,1%
Pozostałe koszty operacyjne	2 592	0,6%	1 524	0,3%	1 068	70,1%
Zysk z działalności operacyjnej	75 529	17,1%	26 074	5,8%	49 455	189,7%
Przychody z tyt. odsetek	5 872	1,3%	81	0,0%	5 791	7 149,4%
Inne przychody finansowe	4 368	1,0%	131	0,0%	4 237	3 234,4%
Koszty finansowe	2 589	0,6%	1 902	0,4%	687	36,1%
Zysk brutto	83 180	18,8%	24 384	5,4%	58 796	241,1%
Podatek dochodowy	16 564	3,8%	5 235	1,2%	11 329	216,4%
Zysk netto za okres	66 616	15,1%	19 149	4,3%	47 467	247,9%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	2,9	0,0%	0,83	0,0%	2	249,4%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	86 891	-	36 635	-	50 256	137,2%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	256 197	26,4%	259 077	27,6%	-2 880	-1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	91 249	9,4%	82 632	8,8%	8 617	10,4%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	70 152	7,2%	76 938	8,2%	-6 786	-8,8%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	1,0%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 596	0,4%	3 915	0,4%	-319	-8,1%
Udziały w jednostkach zależnych	5 417	0,6%	5 417	0,6%	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	4	0,0%	162	0,0%	-158	-97,5%
Pozostałe należności długoterminowe	13 683	1,4%	14 749	1,6%	-1 066	-7,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	60 872	6,3%	63 587	6,8%	-2 715	-4,3%
Rozliczenia międzyokresowe	2 216	0,2%	2 669	0,3%	-453	-17,0%
Aktywa obrotowe	715 561	73,6%	680 519	72,4%	35 042	5,1%
Zapasy	87 012	9,0%	47 298	5,0%	39 714	84,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	129 880	13,4%	156 767	16,7%	-26 887	-17,2%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	289	0,0%	195	0,0%	94	48,2%
Pozostałe należności finansowe	5 352	0,6%	6 841	0,7%	-1 489	-21,8%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	25 184	2,6%	29 830	3,2%	-4 646	-15,6%
Pozostałe należności niefinansowe	7 731	0,8%	4 550	0,5%	3 181	69,9%
Udzielone pożyczki	4 018	0,4%	0	0,0%	4 018	nd.
Rozliczenia międzyokresowe	5 904	0,6%	5 714	0,6%	190	3,3%
Pozostałe aktywa finansowe	953	0,1%	351	0,0%	602	171,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	449 238	46,2%	428 973	45,7%	20 265	4,7%
SUMA AKTYWÓW	971 758	100,0%	939 596	100,0%	32 162	3,4%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	291 838	30,%	294 830	31,4%	-2 992	-1,0%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 333	16,7%	156 320	16,6%	6 013	3,8%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej w. nominalnej udziałów	54 617	5,6%	54 617	5,8%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	66 616	6,9%	75 623	8,0%	-9 007	-11,9%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,4%	4 301	0,5%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-886	-0,1%	-888	-0,1%	2	-0,2%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	263	0,0%	263	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	118 304	12,2%	110 796	11,8%	7 508	6,8%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22 854	2,4%	25 569	2,7%	-2 715	-10,6%
Rezerwy	28 744	3,0%	9 810	1,0%	18 934	193,0%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	45 424	4,7%	49 876	5,3%	-4 452	-8,9%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	14 281	1,5%	18 056	1,9%	-3 775	-20,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 675	0,6%	6 159	0,7%	-484	-7,9%
Rozliczenia międzyokresowe	1 326	0,1%	1 326	0,1%	0	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	561 616	578%	533 970	56,8%	27 646	5,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 777	5,7%	96 991	10,3%	-41 214	-42,5%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	26 516	2,7%	31 065	3,3%	-4 549	-14,6%
Kredyty i pożyczki	4 906	0,5%	15 115	1,6%	-10 209	-67,5%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	12 428	1,3%	13 470	1,4%	-1 042	-7,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	75 564	7,8%	6 299	0,7%	69 265	1099,6%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	269 753	27,8%	275 999	29,4%	-6 246	-2,3%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	37 543	3,9%	13 802	1,5%	23 741	172,0%
Zobowiązania bieżące z tyt. Ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	10 449	1,1%	6 424	0,7%	4 025	62,7%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 444	0,3%	560	0,1%	1 884	336,4%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	2 399	0,2%	3 293	0,4%	-894	-27,1%
Rozliczenia międzyokresowe	34 318	3,5%	54 698	5,8%	-20 380	-37,3%
Rezerwy	29 517	3,0%	16 252	1,7%	13 265	81,6%
Zobowiązania razem	679 920	70,0%	644 766	68,6%	35 154	5,5%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	971 758	100,0%	939 596	100,0%	32 162	3,4%

Wyniki finansowe TORPOL



W tys. zł	1H22	1H21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	83 180	24 384	58 796
Korekty o pozycje:	-30 804	98 116	-128 920
Amortyzacja	11 362	10 561	801
Zysk na działalności inwestycyjnej	-37	-668	631
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	30 970	118 651	-87 681
Zmiana stanu zapasów	-39 714	1 582	-41 296
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-26 619	-10 344	-16 275
Przychody z tytułu odsetek	-5 872	-81	-5 791
Koszty z tytułu odsetek	2 465	1 849	616
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 117	-1 867	-18 250
Zmiana stanu rezerw	32 199	9 106	23 093
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-14 743	-29 947	15 204
Pozostałe	-698	-726	28
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 376	122 500	-70 124

W tys. zł	1H22	1H21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	374	651	-277
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-10 693	-2 540	-8 153
Udzielone pożyczki	-3 995	0	-3 995
Odsetki otrzymane	5 248	23	5 225
Pozostałe	-417	-1 209	792
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 483	-3 075	-6 408
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-7 346	-6 600	-746
Spłata pożyczek/kredytów	-12 924	-32 413	19 489
Odsetki zapłacone	-2 358	-1 526	-832
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-22 628	-40 539	17 911
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 265	78 886	-58 621
Środki pieniężne na początek okresu	428 973	403 050	25 923
Środki pieniężne na koniec okresu	449 238	481 936	-32 698

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

