



torpol

Konferencja Zarządu TORPOL S.A. Podsumowanie 9 miesięcy 2022 r. w Grupie TORPOL

21 listopada 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 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.





Grupa TORPOL po 3 kwartałach 2022 roku	4
Wyniki finansowe	8
Portfel zamówień	11
Plan inwestycyjny na 2022 rok	13
Działalność Torpol Oil & Gas	14
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	15
Załączniki	16



731,8

MLN PLN

PRZYCHODÓW
ZE SPRZEDAŻY

(-5,3% yoy)



ok. 1 200

MLN PLN

BACKLOG NETTO



140,5

MLN PLN

EBITDA

(+119,3% yoy)



387,1

MLN PLN

ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(-10,4% ytd)



149,4

MLN PLN

ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(+107,1% yoy)



121,6

MLN PLN

ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(+166,7% yoy)



122,5

MLN PLN

ZYSKU
OPERACYJNEGO

(+157,3% yoy)



105,8

MLN PLN

ZYSKU
NETTO

(+193,9% yoy)

Wpływ na wyniki finansowe

Istotny wpływ na działalność Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe miało bardzo dobre przygotowanie pod względem kadrowym i sprzętowym oraz zastosowanie rozwiązań i rygorów ograniczających materializację istotnych ryzyk.

Stabilna sytuacja finansowa i płynnościowa

Poziom środków pieniężnych w kwocie powyżej **387 mln zł**. Brak zadłużenia netto. Gotówka netto wynosi **285,9 mln zł** przy kapitalizacji na poziomie **371,2 mln zł** (18.11.2022 r.).

Portfel zamówień

Portfel zamówień wynosi prawie **1,2 mld zł netto**, bez udziału konsorcjantów, a jego średnioważona, długoterminowa rentowność wynosi ok. **8%**.

Limity gwarancyjne

Grupa posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych na łącznym poziomie ponad **1,69 mld zł**, z czego ok. **1,0 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

Podsumowanie ogólnej sytuacji Grupy



Wysoka aktywność Spółki

Dotychczas w 2022 roku Spółka złożyła **16 ofert** w postępowaniach prowadzonych przez PKP PLK o łącznej szacunkowej wartości ok. **16,02 mld zł netto**. 3 oferty o łącznej wartości **1,37 mld zł netto** (bez udziału konsorcjantów) zostały wybrane przez zamawiającego jako najkorzystniejsze.

Centralny Port Komunikacyjny

TORPOL złożył aplikację w postępowaniu zorganizowanym przez CPK dotyczącym **Wstępnych Konsultacji Rynkowych** z generalnymi wykonawcami w kompetencje kolejowym dotyczących m.in. Warunków i kryteriów oceny oferty oraz zasad prowadzenia realizacji robót budowlanych.

Rail Baltica

TORPOL uczestniczy w projekcie dotyczącym kolejowego połączenia stolic Litwy, Łotwy i Estonii z Warszawą i resztą Europy. Spółka złożyła wniosek o udział w pierwszym etapie postępowania. Projekt obejmuje m.in. montaż ok. **2.000 km sieci trakcyjnej** na długości ok. **870 km linii kolejowych**.

Torpol Oil & Gas

Dalszy stabilny rozwój spółki TOG, która stopniowo umacnia swoją pozycję w sektorze oil&gas oraz w przemyśle chemicznym, pozyskując nowe zamówienia i zwiększając skalę działalności.

Trwający stan zamrożenie środków z funduszy UE i KPO

Brak nowych postępowań, a większość postępowań ogłoszonych przez PKP PLK w 2022 roku nie została jeszcze rozstrzygnięta, co według Spółki spowodowane jest brakiem potwierdzonego finansowania projektów.

Aukcje cenowe

Stosowanie zasad aukcji cenowych przy mocno ograniczonej podaży postępowań na rynku prowadzi do ostrej walki konkurencyjnej między oferentami, wydłuża czas rozstrzygnięcia, tym samym może powodować negatywne skutki finansowe związane z realizacją kontraktów.

Skutki wojny na Ukrainie i sankcji gospodarczych

W wyniku działań wojennych i wdrożonych sankcji na rynku występuje **ponadprzeciętny, nieprzewidywalny** wzrost cen podstawowych materiałów i surowców oraz ich transportu, a także wzrost inflacji i ograniczony dostęp do finansowania zewnętrznego oraz kosztu jego pozyskania.

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat



- Spadek przychodów ze sprzedaży o 5,3% rdr. jest efektem m.in. niższego poziomu przychodów netto ze sprzedaży spółki TOG (-29,9% rdr.), co było związane z przesunięciem rozstrzygnięć istotnych dla spółki zależnej postępowań na drugi i trzeci kwartał 2022 roku.
- Grupa zanotowała dalszy, wyraźny wzrost rentowności zysku ze sprzedaży brutto (o 107,1% rdr.), która jest konsekwencją braku materializacji istotnych ryzyk uwzględnionych w pierwotnych wycenach, będących konsekwencją ostrożnościowego podejścia Grupy do kalkulacji cen składanych ofert.
- Satysfakcjonujący poziom rentowności na każdym poziomie.
- Zysk netto Grupy za 3 kwartały 2022 roku był rekordowy w historii działalności Grupy i wyniósł 105,8 mln zł wobec 36,0 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 193,9% rdr.

W TYS. PLN	9M2022	9M2021	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	731 839	772 711	-5,3%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	582 487	700 582	-16,9%
Wynik brutto ze sprzedaży	149 352	72 129	+107,1%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	20,4%	9,3%	+11,1 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	27 788	26 551	+4,7%
Wynik ze sprzedaży	121 564	45 578	+166,7%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	16,6%	5,9%	+10,7 pp
Wynik z działalności operacyjnej	122 461	47 595	+157,3%
<i>% EBT</i>	16,7%	6,2%	+10,5 pp
Wynik brutto	132 631	45 113	+194,0%
<i>% PBT</i>	18,1%	5,8%	+12,3 pp
Wynik netto za okres	105 791	35 993	+193,9%
<i>% wynik netto</i>	14,5%	4,7%	+9,8 pp
EBITDA	140 452	64 060	+119,3%
<i>% EBITDA</i>	19,2%	8,3%	+10,9 pp

Sytuacja finansowa

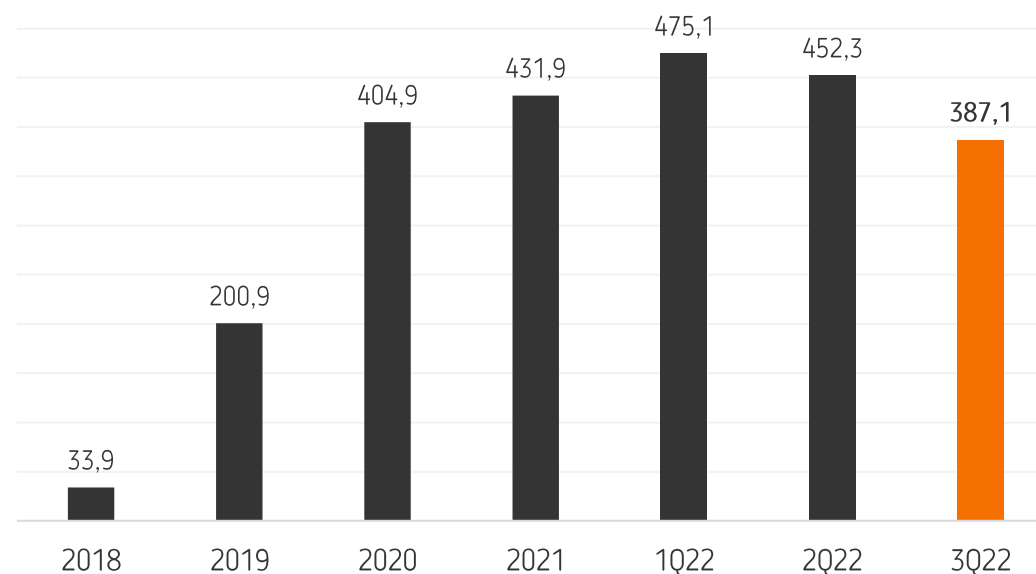
Skonsolidowany bilans

- Na koniec pierwszych dziewięciu miesięcy 2022 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 909,3 mln zł, co oznacza spadek o -5,2% 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 36,1%, co stanowi wzrost o 5,6 p.p. w okresie sprawozdawczym i jest pochodną wypracowanego zysku netto w bieżącym roku obrotowym oraz spadku sumy bilansowej na skutek zmniejszenia zobowiązań z tyt. wyceny kontraktów (o 74,2 mln zł) z powodu bieżącej realizacji projektów i braku materializacji ryzyk ujętych w wycenie, spłaty zobowiązań handlowych (o 24,9 mln zł) oraz finansowych (per saldo 17,8 mln zł). Aktualnie Grupa nie posiada zadłużenia netto, a poziom gotówki netto wynosi 285,9 mln zł.
- 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	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	909 260	958 957	-5,2%
Aktywa trwałe	239 275	256 010	-6,5%
Aktywa obrotowe	669 985	702 947	-4,7%
Zapasy	91 043	47 492	+91,7%
Środki pieniężne	387 148	431 881	-10,4%
Kapitał własny	328 285	292 159	+12,4%
Zobowiązania razem	580 975	666 798	-12,9%
Zadłużenie netto	-285 883	-312 817	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa

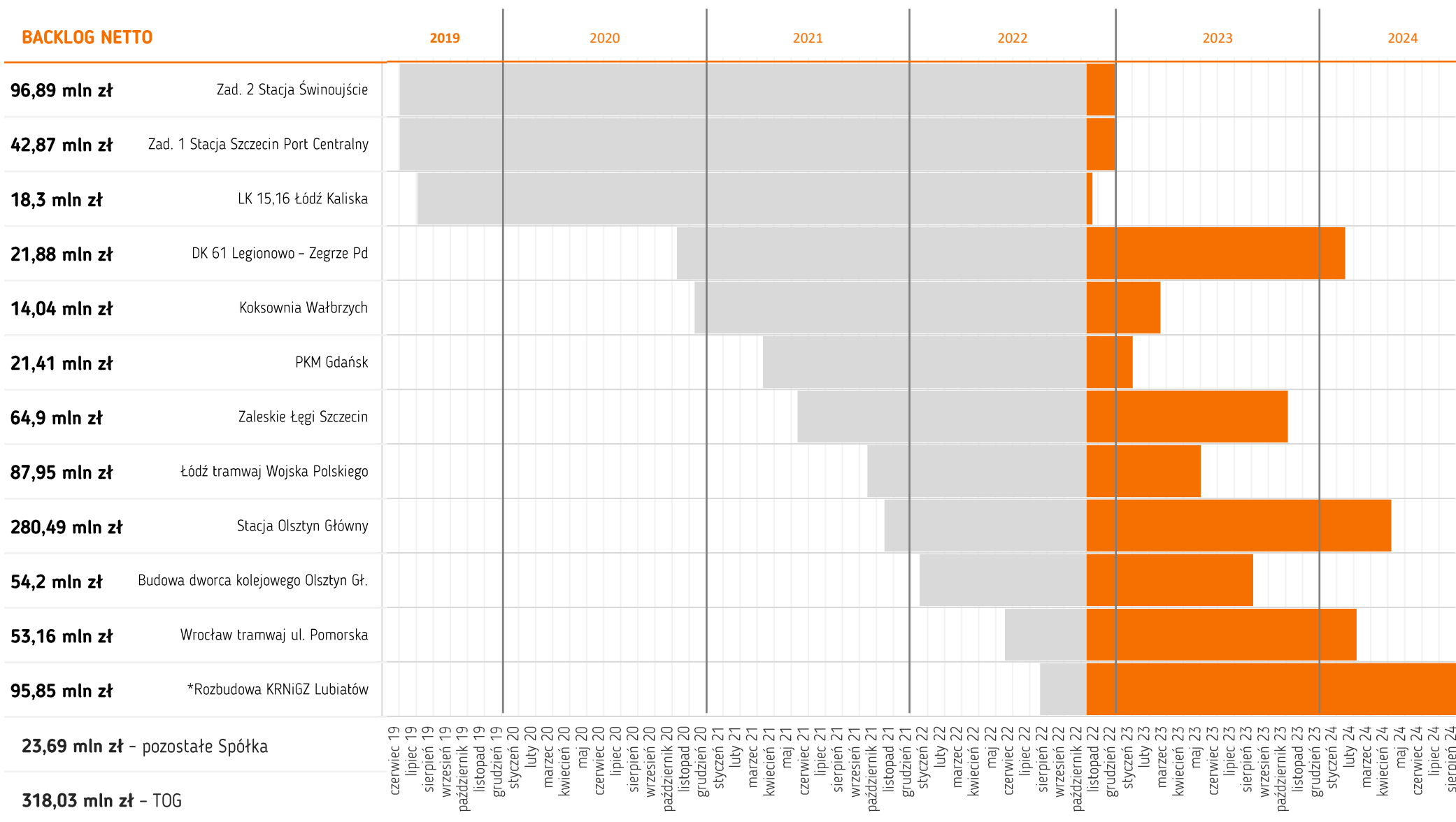


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

W tys. zł	9M2022	9M2021	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	132 631	45 113	87 518
Korekty o pozycje:	-77 338	88 674	-166 012
Amortyzacja	17 991	16 465	1 526
Zysk na działalności inwestycyjnej	-161	-750	589
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	37 983	145 124	-107 141
Zmiana stanu zapasów	-43 551	12 442	-55 993
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-84 930	-59 893	-25 037
Przychody z tytułu odsetek	-10 584	-156	-10 428
Koszty z tytułu odsetek	4 520	2 537	1 983
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 932	-2 087	-18 845
Zmiana stanu rezerw	40 604	10 643	29 961
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-17 523	-34 940	17 417
Pozostałe	-755	-711	-44
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 293	133 787	-78 494
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 979	-4 842	863
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-11 706	-10 356	-1 350
Splata pożyczek/kredytów	-10 998	-33 945	22 947
Odsetki zapłacone	-4 433	-2 198	-2 235
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-68 910	-35 144	-33 766
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-96 047	-80 441	-15 606
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-44 733	48 504	-93 237
Środki pieniężne na początek okresu	431 881	404 910	26 971
Środki pieniężne na koniec okresu	387 148	453 414	-66 266

- Dodatni poziom środków pieniężnych jest konsekwencją stabilnego 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 okresie sprawozdawczym było ujemne i wyniosło -96,0 mln zł (wobec -80,4 mln zł rok wcześniej), a jego poziom kształtowały głównie wypłacona dywidenda, spłata 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 387,1 mln zł. Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były ujemne i wyniosły -44,7 mln zł

Portfel zamówień



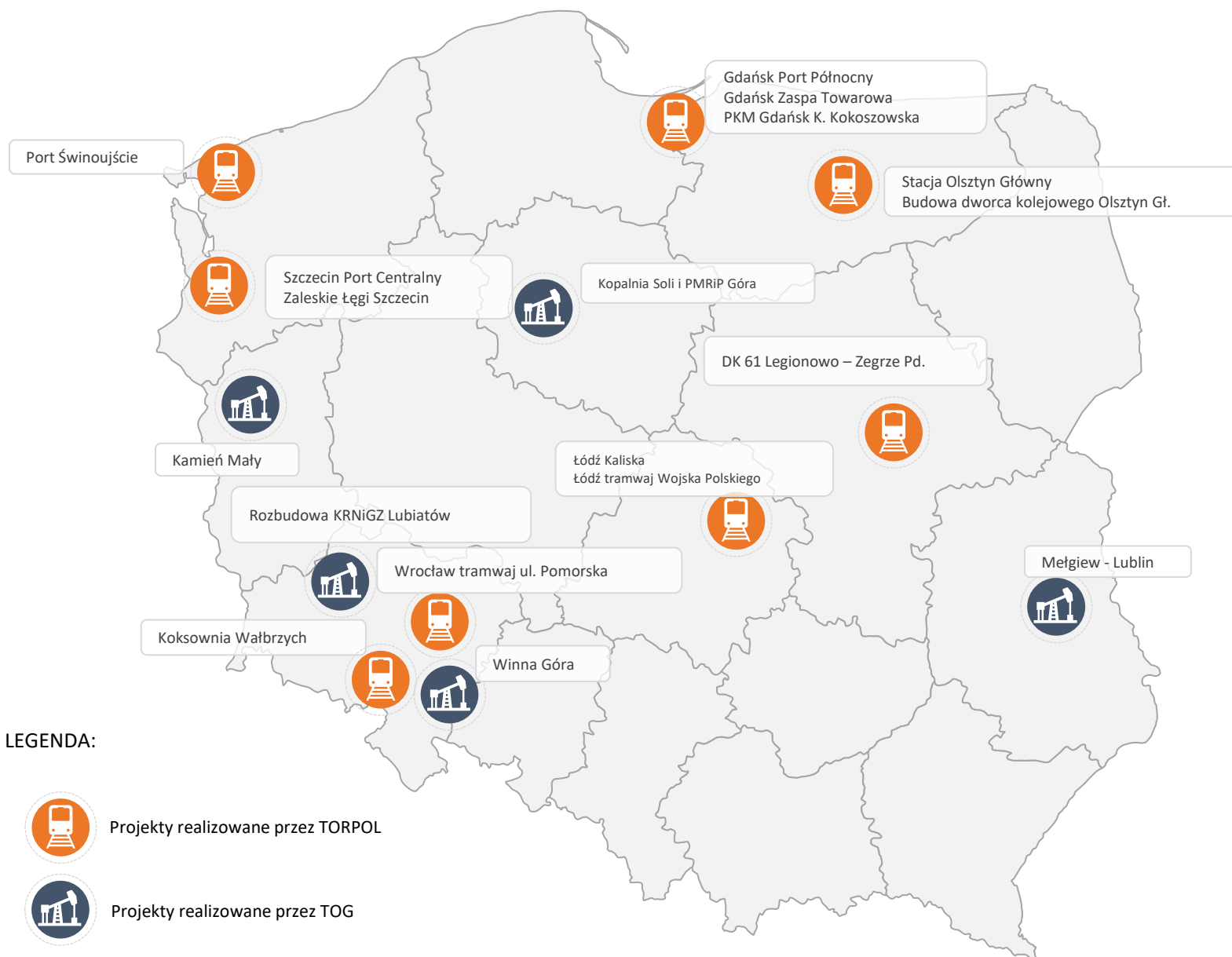
RAZEM: ok. 1,2 MLD Zł*

*bez udziału konsorcjantów

Mapa inwestycji

Istotne projekty realizowane przez GK TORPOL w 2022 roku

torpol



12

PROJEKTÓW
REALIZOWANYCH
PRZEZ TORPOL

4

PROJEKTY
REALIZOWANE
PRZEZ TOG

16,02 MLD ZŁ

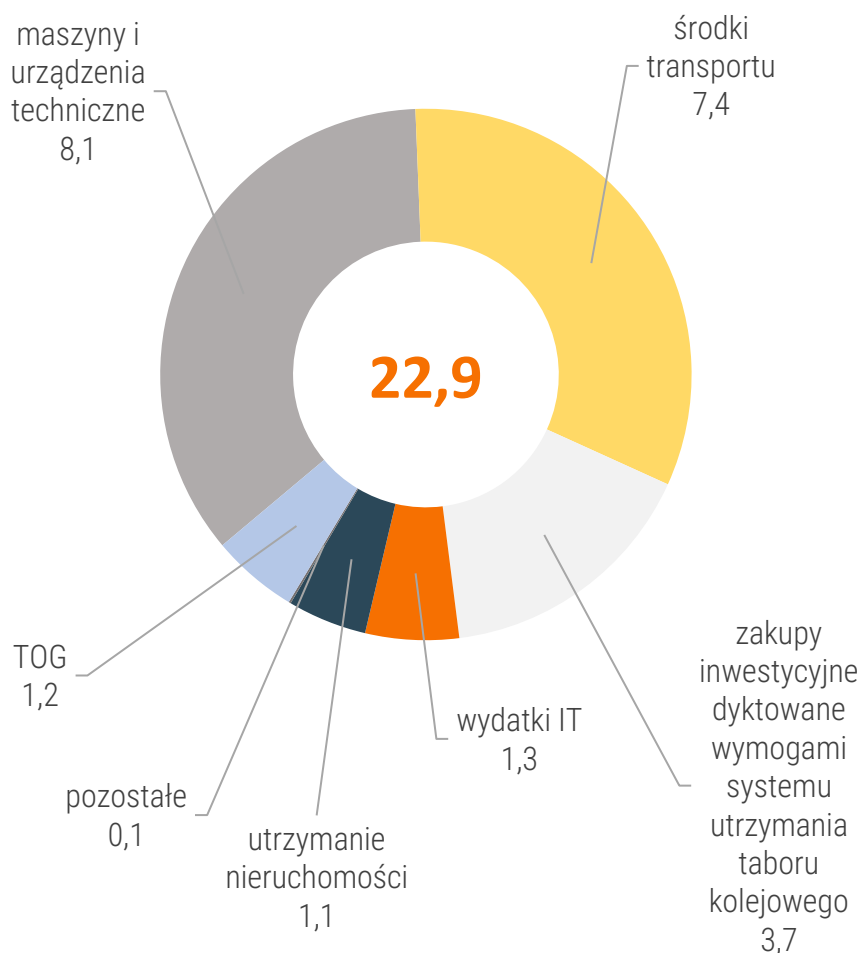
WARTOŚĆ NETTO
ZŁOŻONYCH OFERT
W 2022 ROKU PRZEZ SPÓŁKĘ

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2022 rok



Inwestycje na 2022 rok (w mln zł)



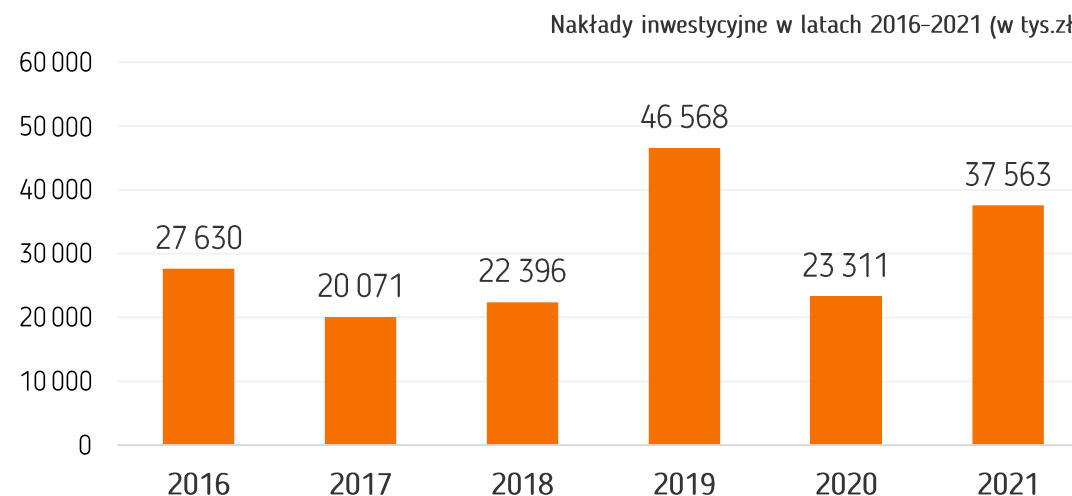
Grupa w 9M22 zrealizowała inwestycje w kwocie **19,3 mln zł**, które obejmowały przede wszystkim zakup maszyn i urządzeń kolejowych (ok. 9,6 mln zł).

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 PKN ORLEN 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 **44** postępowaniach, w których złożyła oferty o łącznej wartości **868,2 mln zł netto**, z czego pozyskała 13 zamówień (z 39 rozstrzygniętych postępowań) o łącznej wartości **351,3 mln zł netto**. Jedno zamówienie zostało pozyskane razem z TORPOL o wartości **319,5 mln zł netto**. Ponadto, TOG uczestniczy w 5 nierozstrzygniętych postępowaniach, w których spółka zależna złożyła oferty o łącznej wartości **prawie 51 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).

Portfel zamówień spółki wynosi **318,03 mln zł netto**, z tego **292,1 mln zł netto** dotyczy zamówień pozyskanych od PKN ORLEN S.A. (lub PGNiG S.A.).

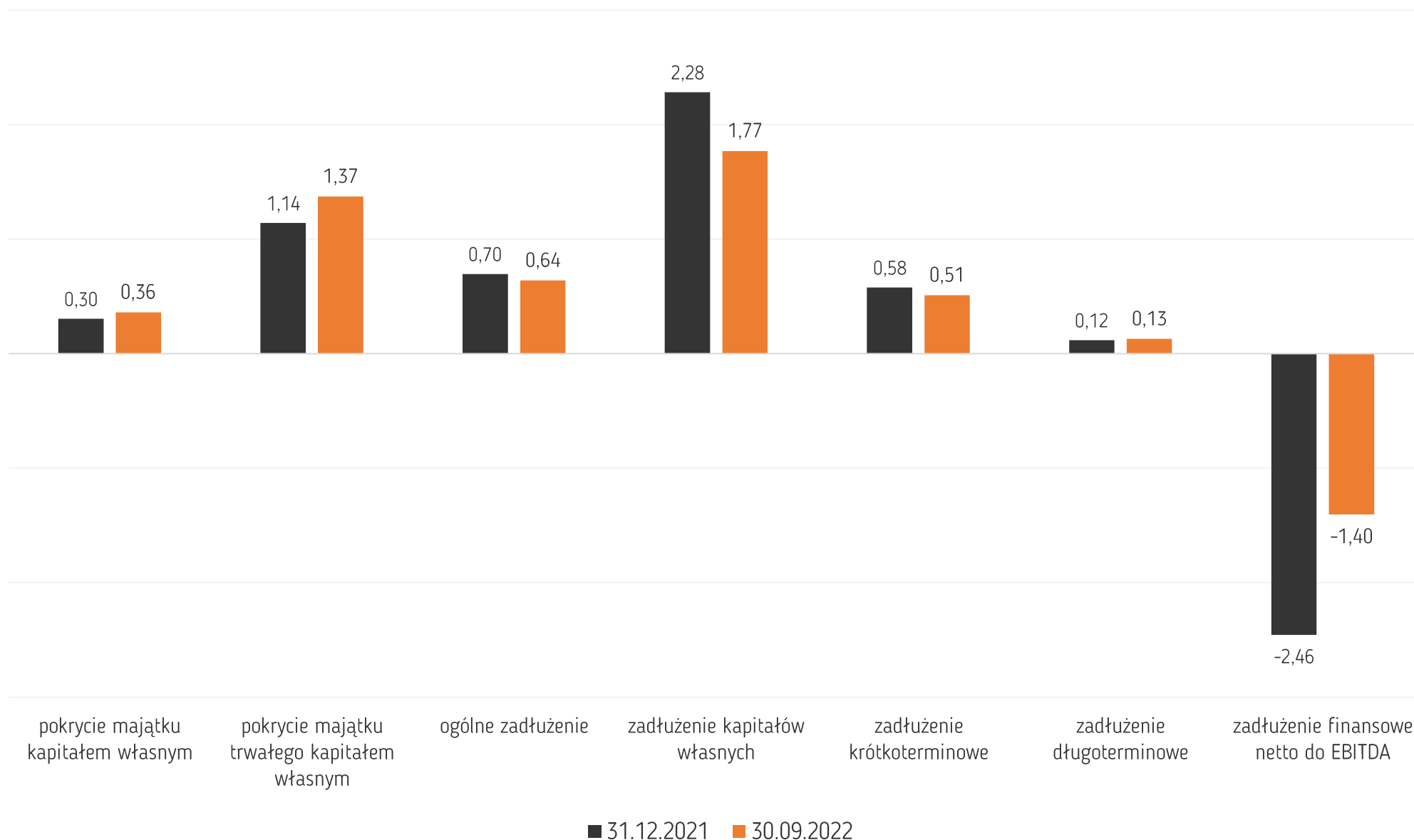
- Wysoka jakość i terminowość realizacji projektów budowlanych. Ścisły monitoring kondycji finansowej podwykonawców.
- Utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy, dostępu do limitów gwarancyjnych.
- Bieżący monitoring sytuacji związanej z wojną na Ukrainie – w szczególności analiza ryzyk dotyczących cen i dostępności materiałów i surowców oraz nośników energii.
- 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 inżynierskich oraz w obszarze budownictwa kubaturowego.
- Aktywny udział w dużych i bardzo dużych projektach infrastrukturalnych wymagających kompleksowości, wielobranżowości i zastosowania nowoczesnych i złożonych rozwiązań technologicznych.
- Dywersyfikacja działalności – CPK, międzynarodowy projekt Rail Baltica, działalność spółki TOG, analiza możliwości uczestnictwa w odbudowie infrastruktury na Ukrainie po zakończeniu wojny, procedura certyfikacji Spółki w systemie SMaRT na rzecz Deutsche Bahn.

torpol

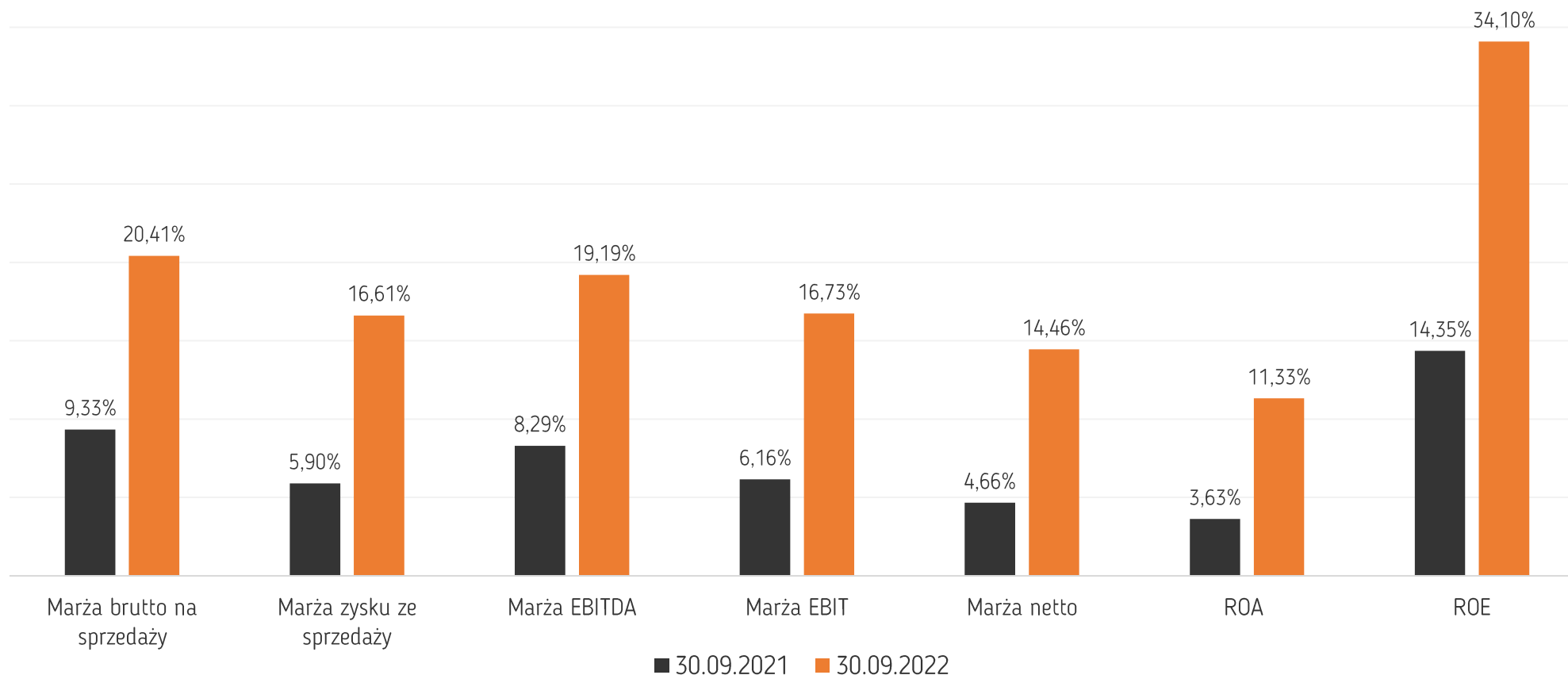
ZAŁĄCZNIKI



Wskaźniki finansowe



Wskaźniki rentowności



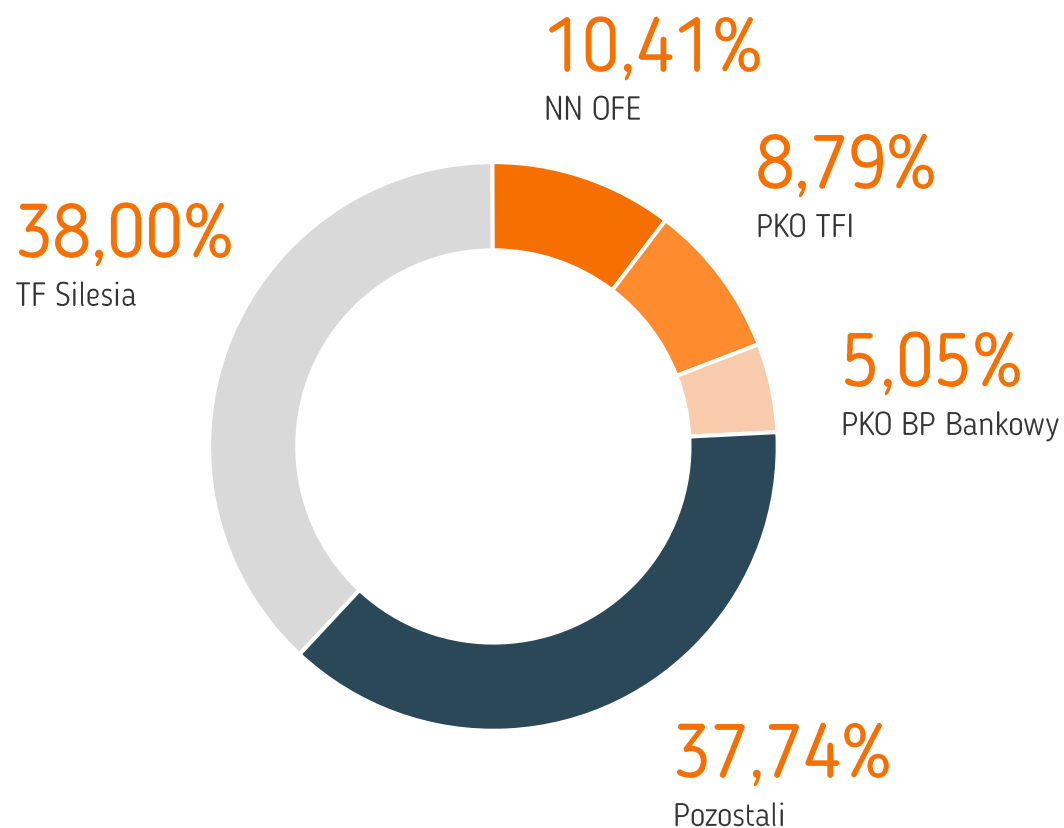
**Zaprezentowane wskaźniki rentowności potwierdzają bardzo dobrą i stabilną sytuację Grupy.
Jest to efekt przede wszystkim wysokiej jakości i dyscypliny kosztowej podczas realizacji kontraktów
budowlanych oraz skutecznego zabezpieczenia cen materiałów.**

Struktura akcjonariatu

18 listopada 2022 roku



Akcjonariusz	Liczba akcji	(%) kapitału
TF Silesia sp. z o.o.	8 728 600	38,00%
NN OFE	2 391 884	10,41%
PKO TFI	2 019 209	8,79%
PKO BP Bankowy Otwarty	1 160 506	5,05%
pozostali	8 669 801	37,74%
RAZEM	22 970 000	100,00%



Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	9M22	Struktura %	9M21	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	730 172	99,8%	770 285	99,7%	-40 113	-5,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 667	0,2%	2 426	0,3%	-759	-31,3%
Przychody ze sprzedaży	731 839	100,0%	772 711	100,0%	-40 872	-5,3%
Koszt własny sprzedaży	582 487	79,6%	700 582	90,7%	-118 095	-16,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	149 352	20,4%	72 129	9,3%	77 223	107,1%
Koszty sprzedaży	751	0,1%	1 288	0,2%	-537	-41,7%
Koszty ogólnego zarządu	27 037	3,7%	25 263	3,3%	1 774	7,0%
Zysk ze sprzedaży	121 564	16,6%	45 578	5,9%	75 986	166,7%
Pozostałe przychody operacyjne	5 557	0,8%	4 114	0,5%	1 443	35,1%
Pozostałe koszty operacyjne	4 660	0,6%	2 097	0,3%	2 563	122,2%
Zysk z działalności operacyjnej	122 461	16,7%	47 595	6,2%	74 866	157,3%
Przychody z tyt. odsetek	10 584	1,4%	115	0,0%	10 469	9103,5%
Inne przychody finansowe	4 503	0,6%	175	0,0%	4 328	2473,1%
Koszty finansowe	4 917	0,7%	2 772	0,4%	2 145	77,4%
Zysk brutto	132 631	18,1%	45 113	5,8%	87 518	194,0%
Podatek dochodowy	26 840	3,7%	9 120	1,2%	17 720	194,3%
Zysk netto	105 791	14,5%	35 993	4,7%	69 798	193,9%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	4,61	-	1,57	-	3	193,6%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	140 452	19,2%	64 060	8,3%	76 392	119,3%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	239 275	26,3%	256 010	26,7%	-16 735	-6,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	92 899	10,2%	83 265	8,7%	9 634	11,6%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	70 833	7,8%	77 980	8,1%	-7 147	-9,2%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 566	0,4%	4 074	0,4%	-508	-12,5%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	10	0,0%	169	0,0%	-159	-94,1%
Pozostałe należności długoterminowe	14 015	1,5%	14 748	1,5%	-733	-5,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	46 421	5,1%	63 831	6,7%	-17 410	-27,3%
Rozliczenia międzyokresowe	2 523	0,3%	2 935	0,3%	-412	-14,0%
Aktywa obrotowe	669 985	73,7%	702 947	73,3%	-32 962	-4,7%
Zapasy	91 043	10,0%	47 492	5,0%	43 551	91,7%
Należności z tytułu dostaw i usług	97 409	10,7%	164 387	17,1%	-66 978	-40,7%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	325	0,0%	319	0,0%	6	1,9%
Aktywa z tytułu umów z klientami	65 003	7,1%	40 541	4,2%	24 462	60,3%
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 746	0,5%	0	0,0%	4 746	-
Pozostałe należności finansowe	5 667	0,6%	6 841	0,7%	-1 174	-17,2%
Pozostałe należności niefinansowe	11 634	1,3%	4 675	0,5%	6 959	148,9%
Rozliczenia międzyokresowe	5 446	0,6%	6 388	0,7%	-942	-14,7%
Udzielone pożyczki	57	0,0%	72	0,0%	-15	-20,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	387 148	42,6%	431 881	45,0%	-44 733	-10,4%
Pozostałe aktywa finansowe	1 507	0,2%	351	0,0%	1 156	329,3%
SUMA AKTYWÓW	909 260	100,0%	958 957	100,0%	-49 697	-5,2%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	328 285	36,1%	292 159	30,5%	36 126	12,4%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 333	17,9%	156 320	16,3%	6 013	3,8%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	6,0%	54 617	5,7%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	105 056	11,6%	74 875	7,8%	30 181	40,3%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,4%	3 212	0,3%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-876	-0,1%	-821	-0,1%	-55	6,7%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	257	0,0%	257	0,0%	0	0,0%
Udziały niekontrolujące	-908	-0,1%	-895	-0,1%	-13	1,5%
Zobowiązania długoterminowe	117 209	12,9%	112 101	11,7%	5 108	4,6%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21 915	2,4%	26 071	2,7%	-4 156	-15,9%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	44 338	4,9%	50 289	5,2%	-5 951	-11,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 677	0,5%	6 159	0,6%	-1 482	-24,1%
Rezerwy	29 581	3,3%	9 810	1,0%	19 771	201,5%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	1 326	0,1%	-1 326	-100,0%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	16 698	1,8%	18 446	1,9%	-1 748	-9,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	463 766	51,0%	554 697	57,8%	-90 931	-16,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	76 062	8,4%	100 914	10,5%	-24 852	-24,6%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 223	2,8%	31 866	3,3%	-6 643	-20,8%
Kredyty i pożyczki	8 558	0,9%	15 400	1,6%	-6 842	-44,4%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 131	1,4%	14 135	1,5%	-1 004	-7,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 646	1,0%	7 010	0,7%	1 636	23,3%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2 250	0,2%	-2 248	-99,9%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	201 819	22,2%	276 024	28,8%	-74 205	-26,9%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	50 322	5,5%	23 629	2,5%	26 693	113,0%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	0	0,0%	3 347	0,3%	-3 347	-100,0%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	7 769	0,9%	7 810	0,8%	-41	-0,5%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	652	0,1%	603	0,1%	49	8,1%
Rozliczenia międzyokresowe	34 397	3,8%	55 357	5,8%	-20 960	-37,9%
Rezerwy	37 185	4,1%	16 352	1,7%	20 833	127,4%
Zobowiązania razem	580 975	63,9%	666 798	69,5%	-85 823	-12,9%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	909 260	100,0%	958 957	100,0%	-49 697	-5,2%

Wyniki finansowe GK TORPOL



W tys. zł	9M22	9M21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	132 631	45 113	87 518
Korekty o pozycje:	-77 338	88 674	-166 012
Amortyzacja	17 991	16 465	1 526
Zysk na działalności inwestycyjnej	-161	-750	589
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	37 983	145 124	-107 141
Zmiana stanu zapasów	-43 551	12 442	-55 993
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-84 930	-59 893	-25 037
Przychody z tytułu odsetek	-10 584	-156	-10 428
Koszty z tytułu odsetek	4 520	2 537	1 983
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 932	-2 087	-18 845
Zmiana stanu rezerw	40 604	10 643	29 961
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-17 523	-34 940	17 417
Pozostałe	-755	-711	-44
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 293	133 787	-78 494

W tys. zł	9M22	9M21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	590	721	-131
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-11 107	-4 102	-7 005
Odsetki otrzymane	9 297	23	9 274
Pozostałe	-2 759	-1 484	-1 275
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 979	-4 842	863
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-11 706	-10 356	-1 350
Spłata pożyczek/kredytów	-10 998	-33 945	22 947
Odsetki zapłacone	-4 433	-2 198	-2 235
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-68 910	-35 144	-33 766
Pozostałe	0	1 202	-1 202
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-96 047	-80 441	-15 606
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-44 733	48 504	-93 237
Środki pieniężne na początek okresu	431 881	404 910	26 971
Środki pieniężne na koniec okresu	387 148	453 414	-66 266

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	9M22	Struktura %	9M21	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	680 811	99,8%	700 016	99,7%	-19 205	-2,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 270	0,2%	1 755	0,3%	-485	-27,6%
Przychody ze sprzedaży	682 081	100,0%	701 771	100,0%	-19 690	-2,8%
Koszt własny sprzedaży	537 168	78,8%	635 307	90,5%	-98 139	-15,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	144 913	21,2%	66 464	9,5%	78 449	118,0%
Koszty sprzedaży	751	0,1%	1 287	0,2%	-536	-41,6%
Koszty ogólnego zarządu	22 773	3,3%	21 812	3,1%	961	4,4%
Zysk ze sprzedaży	121 389	17,8%	43 365	6,2%	78 024	179,9%
Pozostałe przychody operacyjne	5 517	0,8%	4 019	0,6%	1 498	37,3%
Pozostałe koszty operacyjne	4 606	0,7%	1 989	0,3%	2 617	131,6%
Zysk z działalności operacyjnej	122 300	17,9%	45 395	6,5%	76 905	169,4%
Przychody z tyt. odsetek	10 933	1,6%	154	0,0%	10 779	6999,4%
Inne przychody finansowe	4 669	0,7%	293	0,0%	4 376	1493,5%
Koszty finansowe	4 684	0,7%	2 544	0,4%	2 140	84,1%
Zysk brutto	133 218	19,5%	43 298	6,2%	89 920	207,7%
Podatek dochodowy	26 897	3,9%	8 792	1,3%	18 105	205,9%
Zysk netto za okres	106 321	15,6%	34 506	4,9%	71 815	208,1%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	4,63	-	1,5	-	3	208,7%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	-	22 970	-	0	0,0%
EBITDA	139 352	20,4%	61 435	8,8%	77 917	126,8%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	241 618	27,6%	259 077	27,6%	-17 459	-6,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	91 753	10,5%	82 632	8,8%	9 121	11,0%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	69 946	8,0%	76 938	8,2%	-6 992	-9,1%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	1,0%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 434	0,4%	3 915	0,4%	-481	-12,3%
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	14 015	1,6%	14 749	1,6%	-734	-5,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	46 120	5,3%	63 587	6,8%	-17 467	-27,5%
Rozliczenia międzyokresowe	1 921	0,2%	2 669	0,3%	-748	-28,0%
Aktywa obrotowe	634 076	72,4%	680 519	72,4%	-46 443	-6,8%
Zapasy	84 711	9,7%	47 298	5,0%	37 413	79,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	77 025	8,8%	156 767	16,7%	-79 742	-50,9%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	324	0,0%	195	0,0%	129	66,2%
Pozostałe należności finansowe	5 667	0,6%	6 841	0,7%	-1 174	-17,2%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	41 971	4,8%	29 830	3,2%	12 141	40,7%
Pozostałe należności niefinansowe	9 436	1,1%	4 550	0,5%	4 886	107,4%
Należności z tyt. CIT	4 746	0,5%	0	0,0%	4 746	-
Udzielone pożyczki	18 063	2,1%	0	0,0%	18 063	-
Rozliczenia międzyokresowe	4 751	0,5%	5 714	0,6%	-963	-16,9%
Pozostałe aktywa finansowe	1 507	0,2%	351	0,0%	1 156	329,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	385 875	44,1%	428 973	45,7%	-43 098	-10,0%
SUMA AKTYWÓW	875 694	100,0%	939 596	100,0%	-63 902	-6,8%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	331 554	37,9%	294 830	31,4%	36 724	12,5%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 333	18,5%	156 320	16,6%	6 013	3,8%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej w. nominalnej udziałów	54 617	6,2%	54 617	5,8%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	106 321	12,1%	75 623	8,0%	30 698	40,6%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,5%	4 301	0,5%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-875	-0,1%	-888	-0,1%	13	-1,5%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	263	0,0%	263	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	116 144	13,3%	110 796	11,8%	5 348	4,8%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21 607	2,5%	25 569	2,7%	-3 962	-15,5%
Rezerwy	29 581	3,4%	9 810	1,0%	19 771	201,5%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	44 023	5,0%	49 876	5,3%	-5 853	-11,7%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	16 256	1,9%	18 056	1,9%	-1 800	-10,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 677	0,5%	6 159	0,7%	-1 482	-24,1%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	1 326	0,1%	-1 326	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	427 996	48,9%	533 970	56,8%	-105 974	-19,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62 590	7,1%	96 991	10,3%	-34 401	-35,5%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	24 765	2,8%	31 065	3,3%	-6 300	-20,3%
Kredyty i pożyczki	4 943	0,6%	15 115	1,6%	-10 172	-67,3%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	12 536	1,4%	13 470	1,4%	-934	-6,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 488	0,9%	6 299	0,7%	1 189	18,9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	201 819	23,0%	275 999	29,4%	-74 180	-26,9%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	35 944	4,1%	13 802	1,5%	22 142	160,4%
Zobowiązania bieżące z tyt. Ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 667	0,8%	6 424	0,7%	243	3,8%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	596	0,1%	560	0,1%	36	6,4%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	0	0,0%	3 293	0,4%	-3 293	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	33 561	3,8%	54 698	5,8%	-21 137	-38,6%
Rezerwy	37 085	4,2%	16 252	1,7%	20 833	128,2%
Zobowiązania razem	544 140	62,1%	644 766	68,6%	-100 626	-15,6%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	875 694	100,0%	939 596	100,0%	-63 902	-6,8%

Wyniki finansowe TORPOL



W tys. zł	9M22	9M21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	133 218	43 298	89 920
Korekty o pozycje:	-57 035	87 010	-144 045
Amortyzacja	17 052	16 040	1 012
Zysk na działalności inwestycyjnej	-176	-750	574
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	65 003	148 285	-83 282
Zmiana stanu zapasów	-37 413	12 262	-49 675
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-96 605	-63 122	-33 483
Przychody z tytułu odsetek	-10 933	-154	-10 779
Koszty z tytułu odsetek	4 341	2 430	1 911
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 752	-2 970	-17 782
Zmiana stanu rezerw	40 604	10 565	30 039
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-17 469	-34 863	17 394
Pozostałe	-687	-713	26
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	76 183	130 308	-54 125

W tys. zł	9M22	9M21	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	590	721	-131
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-10 273	-3 607	-6 666
Udzielone pożyczki	-24 116	-27 660	3 544
Spłata pożyczki	6 186	27 660	-21 474
Odsetki otrzymane	9 293	23	9 270
Pozostałe	-2 759	-1 483	-1 276
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 079	-4 346	-16 733
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-11 124	-9 758	-1 366
Spłata pożyczek/kredytów	-14 134	-33 754	19 620
Odsetki zapłacone	-4 034	-2 102	-1 932
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-68 910	-35 144	-33 766
Pozostałe	0	1 203	-1 203
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-98 202	-79 555	-18 647
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-43 098	46 407	-89 505
Środki pieniężne na początek okresu	428 973	403 050	25 923
Środki pieniężne na koniec okresu	385 875	449 457	-63 582

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

