



torpol



Konferencja Zarządu TORPOL S.A.

Podsumowanie 2022 roku w Grupie TORPOL

13 marca 2023 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 2022 roku	4
Wyniki finansowe	8
Portfel zamówień	11
Plan inwestycyjny na 2023 rok	12
Działalność Torpol Oil & Gas	13
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	14
Załączniki	15



1 084,8

MLN PLN
PRZYCHODÓW NETTO
ZE SPRZEDAŻY

(-3,3% yoy)



984,3

MLN PLN
BACKLOG NETTO



244,8

MLN PLN
EBITDA

(+92,3% yoy)



492,8

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(+14,1% ytd)



259,3

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(+78,3% yoy)



221,1

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(+107,3% yoy)



220,6

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(+109,8% yoy)



183,9

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(+138,5% yoy)

○ Wpływ na wyniki finansowe

Istotny wpływ na działalność Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe miała realizacja kontraktów zakończonych lub będących na ukończeniu w 2022 roku powyżej pierwotnie założonych budżetów.

○ Stabilna sytuacja finansowa i płynnościowa

Poziom środków pieniężnych w kwocie ok. **492,8 mln zł**. Brak zadłużenia netto. Gotówka netto wynosi **396,2 mln zł** przy kapitalizacji na poziomie **500,7 mln zł** (10.03.2023 r.).

○ Portfel zamówień

Portfel zamówień wynosi prawie **1,0 mld zł netto**, bez udziału konsorcjantów, a jego średnioważona, długoterminowa rentowność wynosi ok. **7%**.

○ Limity gwarancyjne

Grupa posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych na łącznym poziomie ponad **1,67 mld zł**, z czego ok. **1,07 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

○ Wysoka aktywność Spółki

W 2022 roku Spółka złożyła **28 ofert** w postępowaniach o łącznej szacunkowej wartości ok. **18,4 mld zł netto**, z tego 19 ofert dla PKP PLK, o łącznej wartości ok. 17,2 mld zł netto. 3 oferty o łącznej wartości ok. 1,6 mld zł netto (**1,37 mld zł netto** bez udziału konsorcjantów) zostały wybrane przez zamawiającego jako najkorzystniejsze.

○ Centralny Port Komunikacyjny sp. z o.o. (CPK)

24 stycznia 2023 rok CPK oraz Towarzystwo Finansowe Silesia sp. z o.o. (TFS) zawarły przedwstępną umowę sprzedaży wszystkich akcji Spółki posiadanych przez TFS, stanowiących 38% ogólnej liczby głosów w Spółce.

○ Rail Baltica

TORPOL uczestniczy w projekcie dotyczącym kolejowego połączenia stolic Litwy, Łotwy i Estonii z Warszawą i resztą Europy. Spółka razem z partnerami, zakwalifikowała się do drugiego etapu postępowania przetargowego.

○ Torpol Oil & Gas

Kolejny istotny krok w celu stabilizacji spółki zależnej TOG – zawarcie przez konsorcjum firm (TOG – lider konsorcjum i Spółka – partner konsorcjum) umowy z PKN Orlen S.A. na rozbudowę KRNiGZ Lubiatów w celu zwiększenia możliwości produkcyjnych ze złoża Międzychód. Wartości umowy wynosi ok. **319,5 mln zł netto**, a udział Spółki ok. 30%.

—○ 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.

—○ Trwający stan - zamrożenie środków z funduszy UE i KPO

W sytuacji dalszego zamrożenia środków z UE i braku struktury finansowania projektów budowlanych, Ministerstwo Infrastruktury podpisało w lutym 2023 roku z PFR długo oczekiwaną umowę na prefinansowanie inwestycji, które mają zostać docelowo sfinansowane z KPO. Pozwoli to rozstrzygnąć postępowania ogłoszone w 2022 roku, ogłosić nowe i rozpocząć realizację projektów. **Kwota prefinansowania w 2023 roku ma wynieść 15-20 mld zł.**

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat



- Mimo nieznacznego spadku przychodów netto ze sprzedaży rdr. wyraźny wzrost zysków na każdym poziomie, głównie na skutek rozpoznania rentowności na sprzedaży brutto powyżej pierwotnie planowanych budżetów dla części kontraktów zakończonych lub będących w końcowej fazie realizacji w 2022 roku z powodu braku materializacji istotnych ryzyk uwzględnionych w pierwotnych wycenach,
- Zysk netto Grupy za 2022 rok był po raz kolejny rekordowy w 32-letniej historii działalności TORPOL i wyniósł aż **183,9 mln zł** wobec 77,1 mln zł rok wcześniej.

W TYS. PLN	Y2022	Y2021	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	1 084 818	1 121 424	-3,3%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	825 496	975 965	-15,4%
Wynik brutto ze sprzedaży	259 322	145 459	+78,3%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	23,90%	12,97%	+10,93 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	38 243	38 803	-1,4%
Wynik ze sprzedaży	221 079	106 656	+107,3%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	20,38%	9,51%	+10,87 pp
Wynik z działalności operacyjnej	220 590	105 143	+109,8%
<i>% EBT</i>	20,33%	9,38%	+10,95 pp
Wynik brutto	231 502	101 253	+128,6%
<i>% PBT</i>	21,34%	9,03%	+12,31 pp
Wynik netto za okres	183 852	77 102	+138,5%
<i>% wynik netto</i>	16,95%	6,88%	+10,07 pp
EBITDA	244 841	127 343	+92,3%
<i>% EBITDA</i>	22,57%	11,36%	+11,27 pp

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany bilans

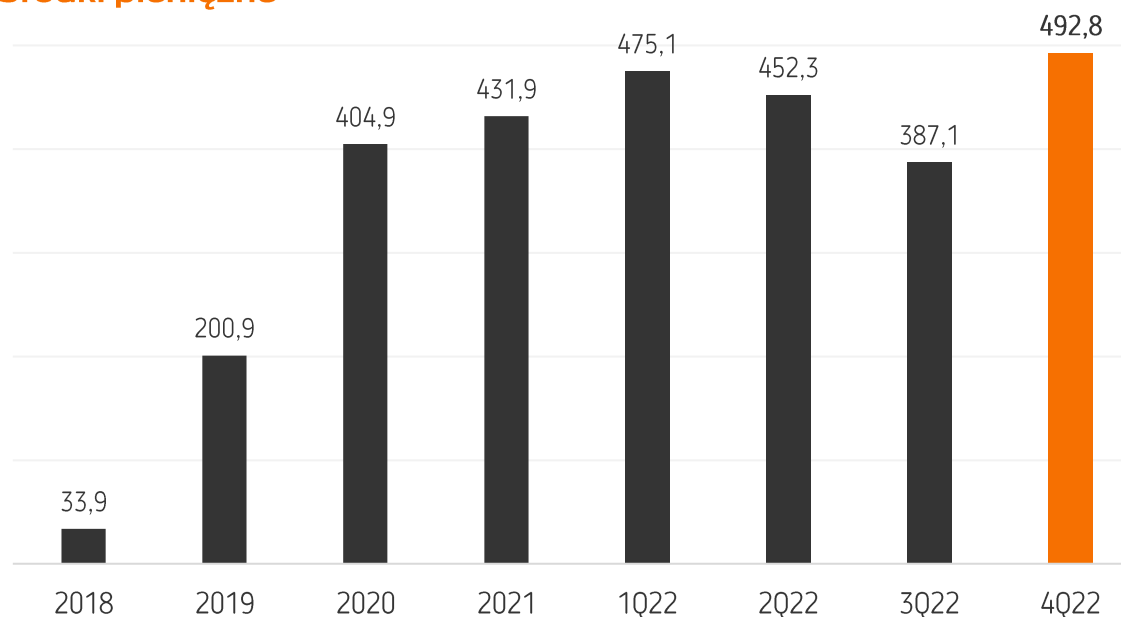
- W 2022 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość **1 028,5 mln zł** (+7,2% rdr.), głównie na skutek rozliczenia istotnej części portfela zamówień i wygenerowanego zysku netto Grupy w ubiegłym roku.
- Istotny wzrost zapasów ze względu na przygotowanie Spółki do realizacji kontraktów, głównie modernizacji stacji kolejowej Olsztyn Główny.
- Wyraźny wzrost środków pieniężnych do kwoty ponad **492,8 mln zł** wynika głównie z otrzymania zaliczki na poczet realizacji pozyskanego kontraktu dotyczącego rozbudowy KRNiGZ Lubiatów dla PKN ORLEN S.A.
- Struktura majątku i źródeł jego finansowania jest prawidłowa, typowa dla profilu działalności Grupy opartej na realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych.
- Gotówka netto na poziomie ok. **396,2 mln zł**.



W TYS. PLN

	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	1 028 472	958 957	+7,2%
Aktywa trwałe	220 548	256 010	-13,9%
Aktywa obrotowe	807 924	702 947	+14,9%
Zapasy	69 419	47 492	+46,2%
Środki pieniężne	492 841	431 881	+14,1%
Kapitał własny	407 518	292 159	+39,5%
Zobowiązania razem	620 954	666 798	-6,9%
Zadłużenie netto	-396 178	-312 817	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa

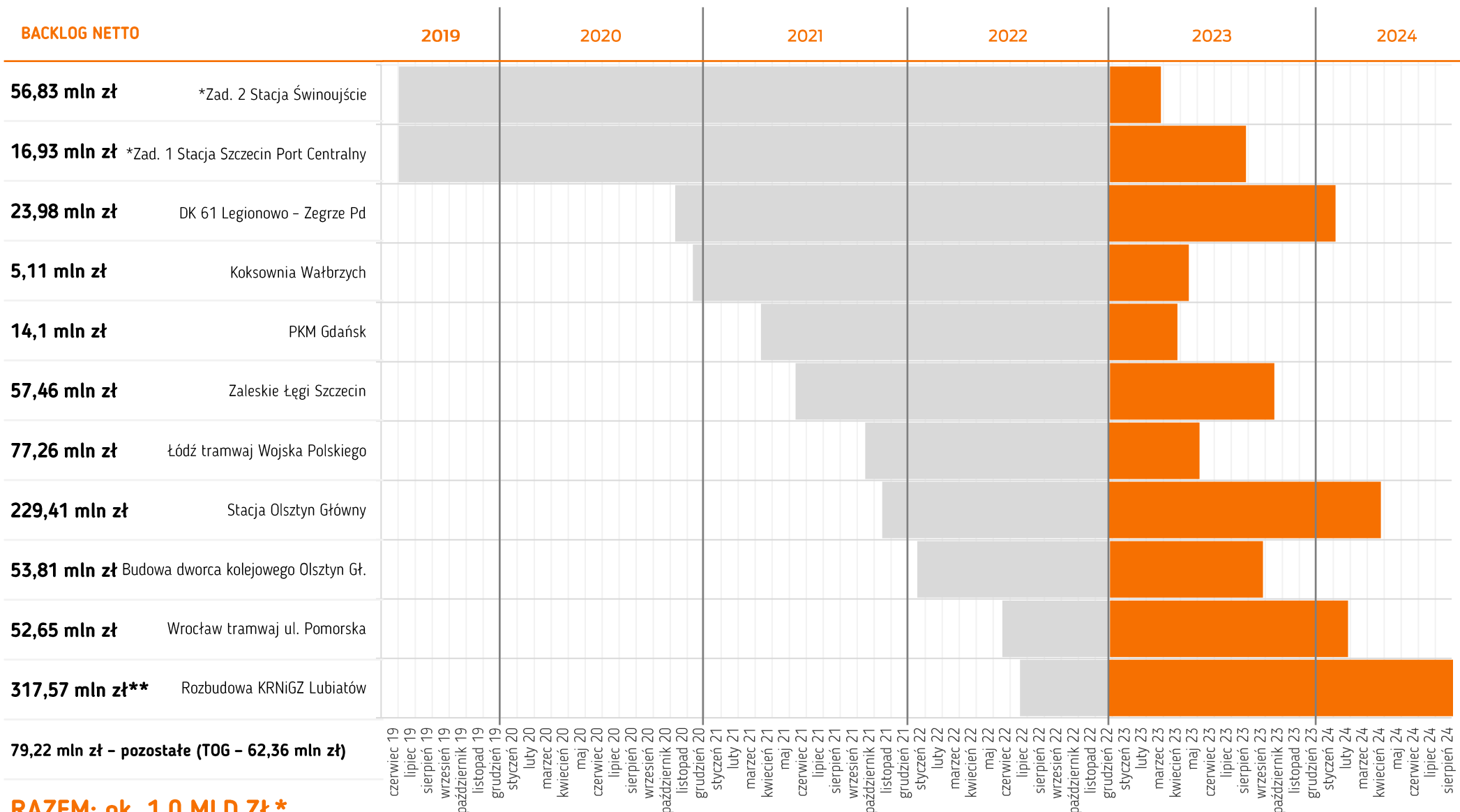


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

w tys. zł	Y2022	Y2021	Zmiana
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	171 863	134 434	37 429
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 549	-8 225	5 676
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-108 354	-99 238	-9 116
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	60 960	26 971	33 989
Środki pieniężne na początek okresu	431 881	404 910	26 971
Środki pieniężne na koniec okresu	492 841	431 881	60 960

- 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 2022 roku było ujemne i wyniosło -108,4 mln zł (wobec ujemnego salda -99,2 mln zł w 2021 roku), głównie na skutek wypłaconej dywidendy za rok obrotowy 2021 (68,9 mln zł) oraz spłaty zobowiązań finansowych dotyczących pożyczki od głównego akcjonariusza Spółki i rat leasingowych (łącznie 37,4 mln zł).
- Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2022 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości **431,9 mln zł**, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie **492,8 mln zł**.

Portfel zamówień



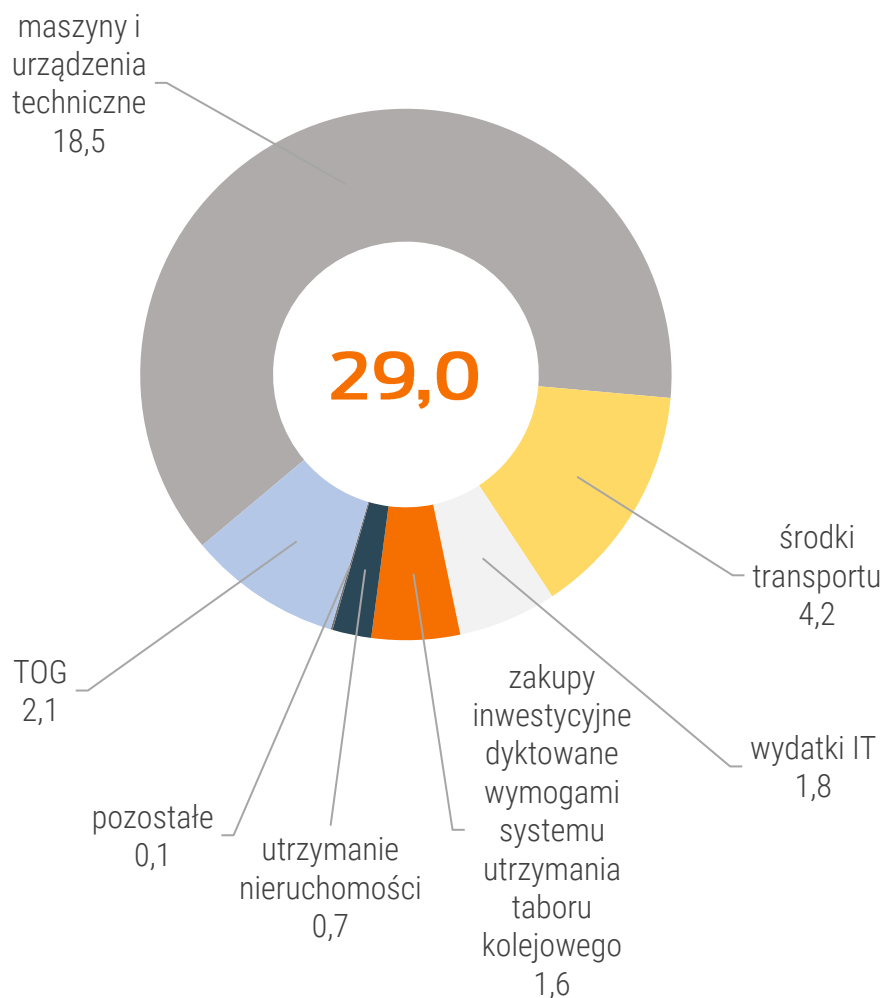
*bez udziału konsorcjantów
 ** w tym TOG 227,05 mln zł

Plan inwestycyjny



Plan inwestycyjny na 2023 rok oraz podsumowanie inwestycji w 2022 roku

Inwestycje na 2023 rok (w mln zł)

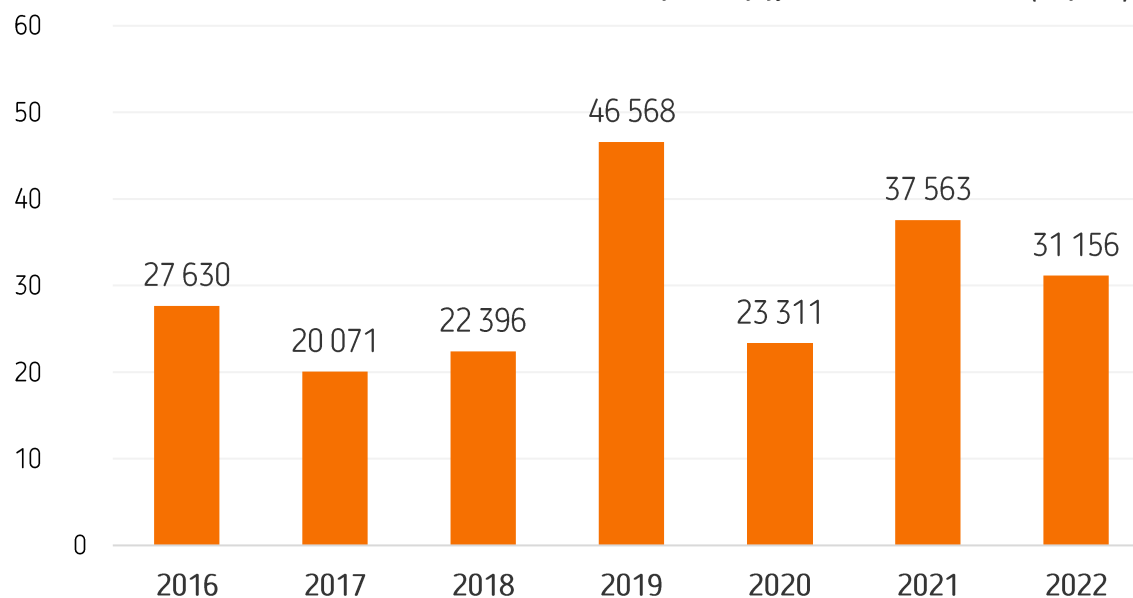


Grupa w 2022 roku zrealizowała inwestycje w kwocie **31,2 mln zł**. Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych w 2022 roku należały zakupy/leasing specjalistycznych maszyn i urządzeń w łącznej kwocie ok. 14,5 mln zł oraz środków transportu w wysokości 5,9 mln zł.

Grupa w 2023 roku planuje ponieść istotne nakłady inwestycyjne na poziomie ok. **29 mln zł**. Plan inwestycji Grupy na 2023 rok dotyczy głównie zakupu urządzeń i maszyn do modernizacji linii kolejowych (w tym kontynuację dotychczasowych inwestycji), samochodów ciężarowych, pojazdów do naprawy i montażu sieci trakcyjnych, środków transportu oraz dalszego rozwoju oprogramowania klasy ERP.

Przez ostatnie 7 lat Grupa zrealizowała inwestycje o łącznej wartości ok. **208,7 mln zł**.

Nakłady inwestycyjne w latach 2016–2022 (w tys. zł)



- **TOG** realizuje głównie zamówienia dla Grupy ORLEN S.A., ale również Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., oraz Operatora Gazociągów Przesyłowych (OGP) GAZ-SYSTEM S.A.
- Spółka zależna TOG w okresie sprawozdawczym wzięła udział w 53 postępowaniach o łącznej potencjalnej wartości **1 122,1 mln zł netto**, z czego rozstrzygniętych zostało 47 postępowań (w tym 8 postępowań unieważniono). W 2022 roku spółka TOG pozyskała (zawarła umowy) 14 zamówień o łącznej wartości **352,4 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 **289,40 mln zł netto**, z tego **227,05 mln zł netto** dotyczy zamówień pozyskanych od PKN ORLEN S.A. (w tym uprzednio PGNiG S.A.)

Wyzwania i aktualne cele



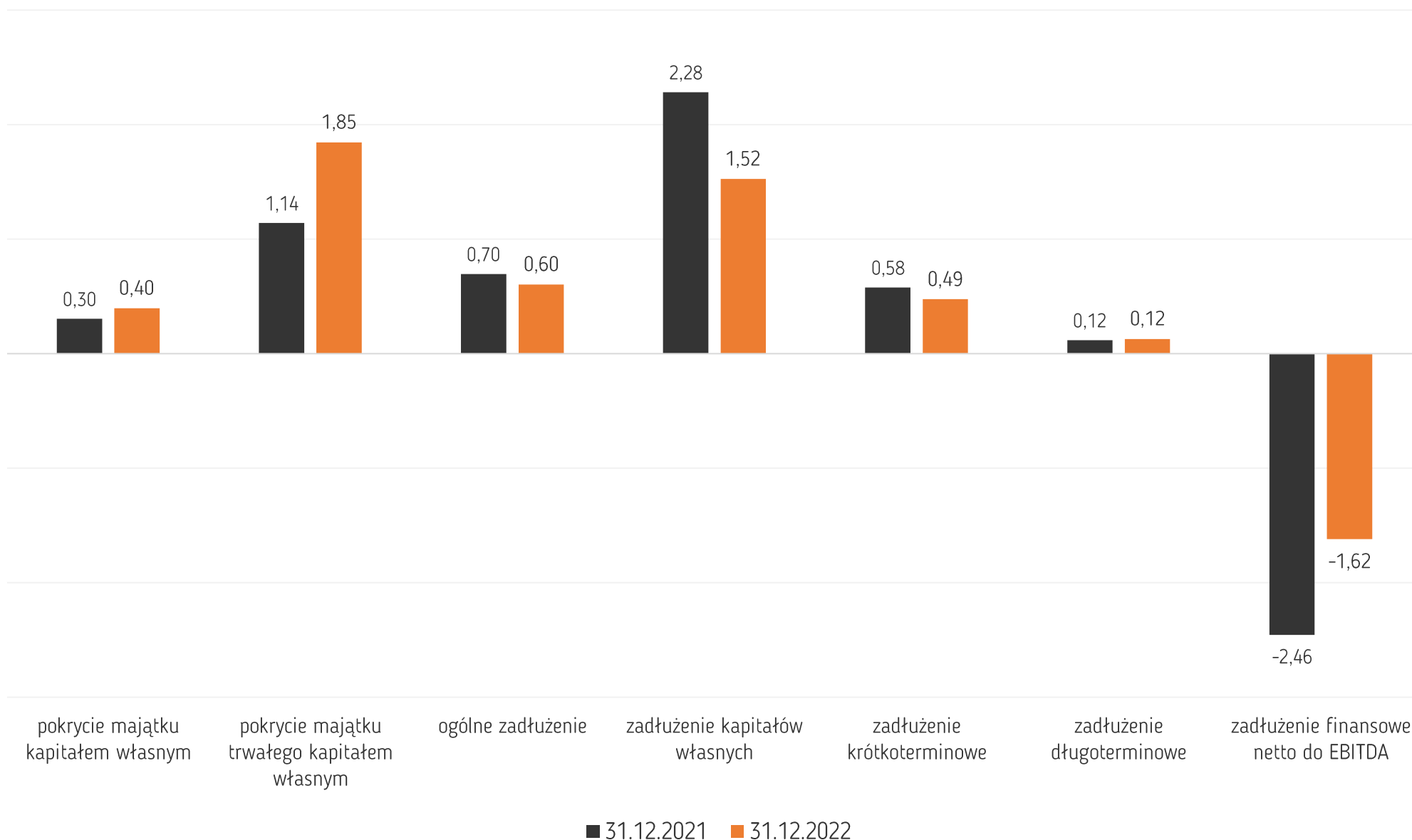
- Wysoka jakość i terminowość realizacji projektów budowlanych. Ścisły monitoring kondycji finansowej podwykonawców.
- Utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy, dostęp do limitów gwarancyjnych.
- Bieżący monitoring sytuacji związanej z wojną na Ukrainie – w szczególności analiza 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, przygotowanie dokumentacji do kwalifikacji Spółki w systemie SMaRT na rzecz Deutsche Bahn.

torpol

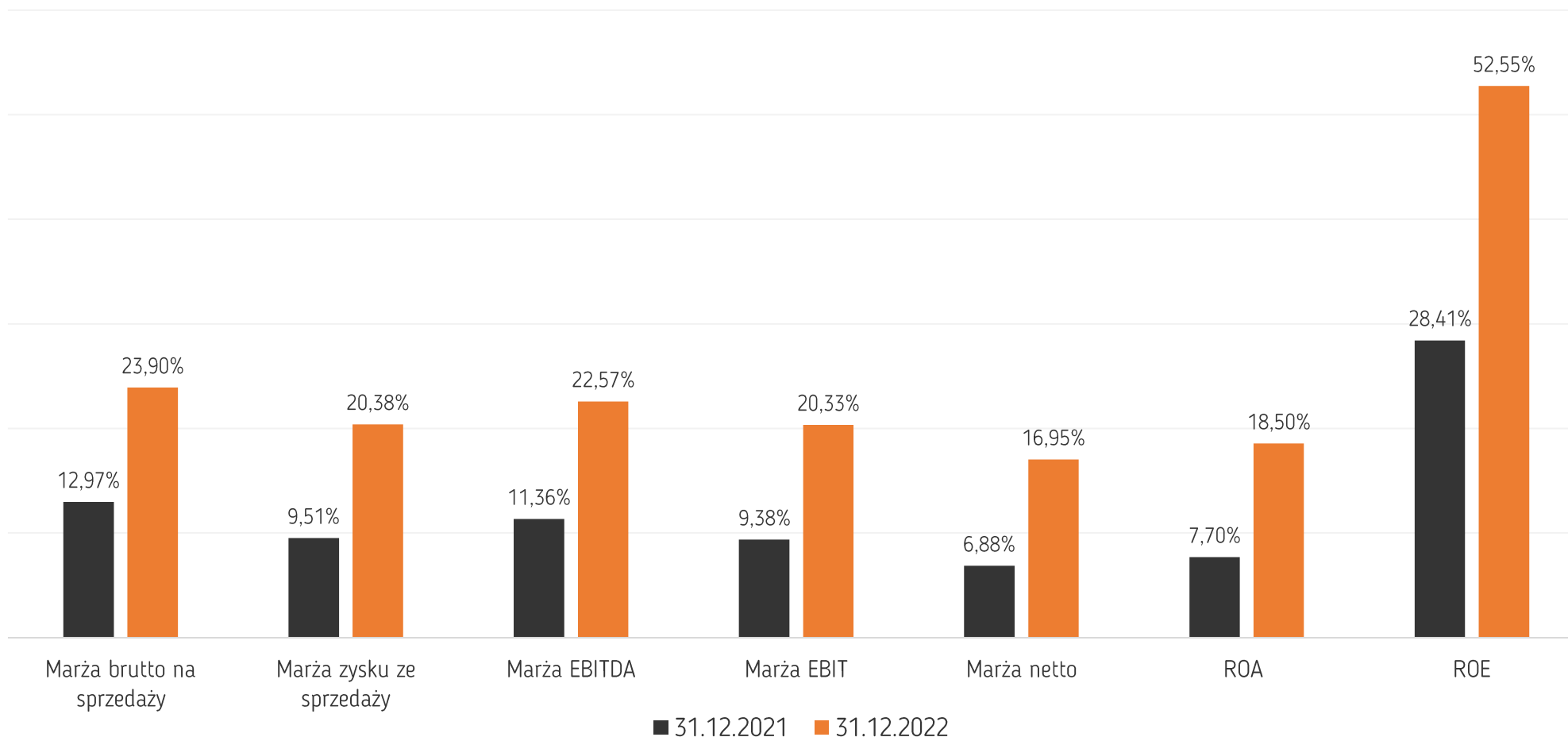
ZAŁĄCZNIKI



Skonsolidowane wskaźniki finansowe



Wskaźniki rentowności dla Grupy TORPOL



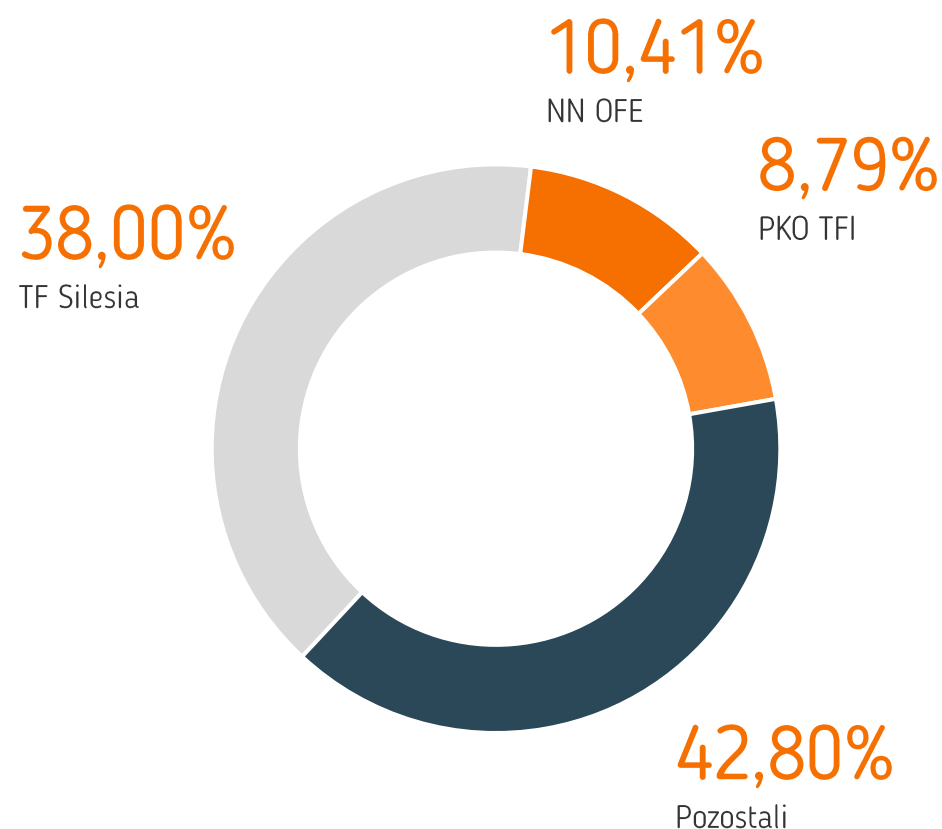
Zaprezentowane wskaźniki rentowności potwierdzają bardzo dobrą i stabilną sytuację Grupy. Jest to efekt przede wszystkim wysokiej jakości i dyscypliny kosztowej podczas realizacji kontraktów budowlanych oraz skutecznego zabezpieczenia cen materiałów.

Struktura akcjonariatu (na podstawie otrzymanych zawiadomień)



10 marca 2023 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%
pozostali	9 830 307	42,80%
RAZEM	22 970 000	100,00%



Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	Y2022	Struktura %	Y2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	1 082 481	99,8%	1 118 821	99,8%	-36 340	-3,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2 337	0,2%	2 603	0,2%	-266	-10,2%
Przychody ze sprzedaży	1 084 818	100,0%	1 121 424	100,0%	-36 606	-3,3%
Koszt własny sprzedaży	825 496	76,1%	975 965	87,0%	-150 469	-15,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	259 322	23,9%	145 459	13,0%	113 863	78,3%
Koszty sprzedaży	818	0,1%	1 793	0,2%	-975	-54,4%
Koszty ogólnego zarządu	37 425	3,4%	37 010	3,3%	415	1,1%
Zysk ze sprzedaży	221 079	20,4%	106 656	9,5%	114 423	107,3%
Pozostałe przychody operacyjne	6 341	0,6%	5 990	0,5%	351	5,9%
Pozostałe koszty operacyjne	6 830	0,6%	7 503	0,7%	-673	-9,0%
Zysk z działalności operacyjnej	220 590	20,3%	105 143	9,4%	115 447	109,8%
Przychody z tyt. odsetek	17 848	1,6%	442	0,0%	17 406	3938,0%
Inne przychody finansowe	4 365	0,4%	1 030	0,1%	3 335	323,8%
Koszty finansowe	11 301	1,0%	5 362	0,5%	5 939	110,8%
Zysk brutto	231 502	21,3%	101 253	9,0%	130 249	128,6%
Podatek dochodowy	47 650	4,3%	24 151	2,2%	23 499	97,3%
Zysk netto	183 852	17,0%	77 102	6,9%	106 750	138,5%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	8,00	0,0%	3,36	0,0%	4,65	138,5%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	2,1%	22 970	2,0%	0	0,0%
EBITDA	244 841	22,6%	127 343	11,4%	117 498	92,3%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	31.12.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	220 548	21,4%	256 010	26,7%	-35 462	-13,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	98 628	9,6%	83 265	8,7%	15 363	18,5%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	69 159	6,7%	77 980	8,1%	-8 821	-11,3%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 671	0,4%	4 074	0,4%	-403	-9,9%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	34	0,0%	169	0,0%	-135	-79,9%
Pozostałe należności długoterminowe	12 029	1,2%	14 748	1,5%	-2 719	-18,4%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 937	2,5%	63 831	6,7%	-37 894	-59,4%
Rozliczenia międzyokresowe	2 082	0,2%	2 935	0,3%	-853	-29,1%
Aktywa obrotowe	807 924	78,6%	702 947	73,3%	104 977	14,9%
Zapasy	69 419	6,7%	47 492	5,0%	21 927	46,2%
Należności z tytułu dostaw i usług	110 849	10,7%	164 387	17,1%	-53 538	-32,6%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	221	0,0%	319	0,0%	-98	-30,7%
Aktywa z tytułu umów z klientami	111 273	10,8%	40 541	4,2%	70 732	174,5%
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 282	0,4%	0	0,0%	4 282	-
Pozostałe należności finansowe	5 172	0,5%	6 841	0,7%	-1 669	-24,4%
Pozostałe należności niefinansowe	5 409	0,7%	4 675	0,5%	734	15,7%
Rozliczenia międzyokresowe	5 087	0,5%	6 388	0,7%	-1 301	-20,4%
Udzielone pożyczki	55	0,0%	72	0,0%	-17	-23,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	492 841	47,8%	431 881	45,0%	60 960	14,1%
Pozostałe aktywa finansowe	3 316	0,3%	351	0,0%	2 965	844,7%
SUMA AKTYWÓW	1 028 472	100,0%	958 957	100,0%	69 515	7,2%

Wyniki finansowe GK TORPOL



<i>dane w tys. zł</i>	31.12.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	407 518	39,6%	292 159	30,5%	115 359	39,5%
Kapitał podstawowy	4 594	0,4%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 333	15,7%	156 320	16,3%	6 013	3,8%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,3%	54 617	5,7%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	183 089	17,8%	74 875	7,8%	108 214	144,5%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0,0%	-821	-0,1%	821	-100,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	553	0,1%	257	0,0%	296	115,2%
Udziały niekontrolujące	-880	-0,1%	-895	-0,1%	15	-1,7%
Zobowiązania długoterminowe	119 425	11,6%	112 101	11,7%	7 324	6,5%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	19 221	1,9%	26 071	2,7%	-6 850	-26,3%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	43 395	4,2%	50 289	5,2%	-6 894	-13,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 162	0,4%	6 159	0,6%	-1 997	-32,4%
Rezerwy	33 009	3,2%	9 810	1,0%	23 199	236,5%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	1 326	0,1%	-1 326	-100,0%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	19 638	1,9%	18 446	1,9%	1 192	6,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	501 529	48,8%	554 697	57,8%	-53 168	-9,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	87 792	8,5%	100 914	10,5%	-13 122	-13,0%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	22 680	2,2%	31 866	3,3%	-9 186	-28,8%
Kredyty i pożyczki	6 385	0,6%	15 400	1,6%	-9 015	-58,5%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 093	1,3%	14 135	1,5%	-1 042	-7,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 407	1,0%	7 010	0,7%	3 397	48,5%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2 250	0,2%	-2 248	-99,9%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	121 457	11,8%	276 024	28,8%	-154 567	-56,0%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	137 461	13,4%	23 629	2,5%	113 832	481,7%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	232	0,0%	3 347	0,3%	-3 115	-93,1%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	21 309	2,1%	7 810	0,8%	13 499	172,8%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	693	0,1%	603	0,1%	90	14,9%
Rozliczenia międzyokresowe	37 849	3,7%	55 357	5,8%	-17 508	-31,6%
Rezerwy	42 169	4,1%	16 352	1,7%	25 817	157,9%
Zobowiązania razem	620 954	60,4%	666 798	69,5%	-45 844	-6,9%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 028 472	100,0%	958 957	100,0%	69 515	7,2%

Wyniki finansowe GK TORPOL



w tys. zł	Y2022	Y2021	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	231 502	101 253	130 249
Korekty o pozycje:	-59 639	33 181	-92 820
Amortyzacja	24 251	22 200	2 051
Zysk na działalności inwestycyjnej	-326	-350	24
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-14 841	135 256	-150 097
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 612	25 750	-42 362
Zmiana stanu zapasów	-21 927	9 770	-31 697
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-54 215	-138 941	84 726
Przychody z tytułu odsetek	-17 848	-442	-17 406
Koszty z tytułu odsetek	9 667	4 925	4 742
Zmiana stanu rezerw	49 016	18 515	30 501
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-17 221	-43 035	25 814
Pozostałe	417	-467	884
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	171 863	134 434	37 429

w tys. zł	Y2022	Y2021	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	755	823	-68
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-15 253	-7 590	-7 663
Odsetki otrzymane	15 172	23	15 149
Pozostałe	-3 223	-1 481	-1 742
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 549	-8 225	5 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-16 924	-17 206	282
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	4 646	0	4 646
Spłata pożyczek/kredytów	-20 511	-45 384	24 873
Odsetki zapłacone	-6 655	-2 965	-3 690
Pozostałe	0	1 461	-1 461
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-68 910	-35 144	-33 766
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-108 354	-99 238	-9 116
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	60 960	26 971	33 989
Środki pieniężne na początek okresu	431 881	404 910	26 971
Środki pieniężne na koniec okresu	492 841	431 881	60 960

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	Y2022	Struktura %	Y2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	992 868	99,8%	1 029 127	99,8%	-36 259	-3,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 740	0,2%	1 932	0,2%	-192	-9,9%
Przychody ze sprzedaży	994 608	100,0%	1 031 059	100,0%	-36 451	-3,5%
Koszt własny sprzedaży	743 356	74,7%	893 015	86,6%	-149 659	-16,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	251 252	25,3%	138 044	13,4%	113 208	82,0%
Koszty sprzedaży	818	0,1%	1 793	0,2%	-975	-54,4%
Koszty ogólnego zarządu	31 311	3,1%	31 946	3,1%	-635	-2,0%
Zysk ze sprzedaży	219 123	22,0%	104 305	10,1%	114 818	110,1%
Pozostałe przychody operacyjne	6 256	0,6%	5 933	0,6%	323	5,4%
Pozostałe koszty operacyjne	6 775	0,7%	7 355	0,7%	-580	-7,9%
Zysk z działalności operacyjnej	218 604	22,0%	102 883	10,0%	115 721	112,5%
Przychody z tyt. odsetek	18 433	1,9%	480	0,0%	17 953	3740,2%
Inne przychody finansowe	4 558	0,5%	1 136	0,1%	3 422	301,2%
Koszty finansowe	10 912	1,1%	5 087	0,5%	5 825	114,5%
Zysk brutto	230 683	23,2%	99 412	9,6%	131 271	132,0%
Podatek dochodowy	47 383	4,7%	23 789	2,3%	23 594	99,2%
Zysk netto za okres	183 300	18,5%	75 623	7,3%	107 677	142,4%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	7,98	0,0%	3,29	0,0%	4,69	142,4%
średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	2,3%	22 970	2,2%	0	0,0%
EBITDA	241 493	24,3%	124 293	12,1%	117 200	94,3%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	31.12.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	221 820	24,6%	259 077	27,6%	-37 257	-14,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	97 095	10,8%	82 632	8,8%	14 463	17,5%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	67 508	7,5%	76 938	8,2%	-9 430	-12,3%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	1,0%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 532	0,4%	3 915	0,4%	-383	-9,8%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	0,6%	5 417	0,6%	-13	-0,2%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	34	0,0%	162	0,0%	-128	-79,0%
Pozostałe należności długoterminowe	12 029	1,3%	14 749	1,6%	-2 720	-18,4%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 728	2,8%	63 587	6,8%	-37 859	-59,5%
Rozliczenia międzyokresowe	1 482	0,2%	2 669	0,3%	-1 187	-44,5%
Aktywa obrotowe	681 338	75,4%	680 519	72,4%	819	0,1%
Zapasy	63 896	7,1%	47 298	5,0%	16 598	35,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	86 171	9,5%	156 767	16,7%	-70 596	-45,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	213	0,0%	195	0,0%	18	9,2%
Udzielone pożyczki	14 934	1,7%	0	0,0%	14 934	=
Pozostałe należności finansowe	5 172	0,6%	6 841	0,7%	-1 669	-24,4%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	81 598	9,0%	29 830	3,2%	51 768	173,5%
Pozostałe należności niefinansowe	4 544	0,5%	4 550	0,5%	-6	-0,1%
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 282	0,5%	0	0,0%	4 282	=
Rozliczenia międzyokresowe	4 222	0,5%	5 714	0,6%	-1 492	-26,1%
Pozostałe aktywa finansowe	3 316	0,4%	351	0,0%	2 965	844,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	412 990	45,7%	428 973	45,7%	-15 983	-3,7%
SUMA AKTYWÓW	903 158	100,0%	939 596	100,0%	-36 438	-3,9%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł

	31.12.2022	Struktura %	31.12.2021	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	409 704	45,4%	294 830	31,4%	114 874	39,0%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 333	18,0%	156 320	16,6%	6 013	3,8%
Kapitały zapasowe	54 617	6,0%	54 617	5,8%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	183 300	20,3%	75 623	8,0%	107 677	142,4%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,5%	4 301	0,5%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0,0%	-888	-0,1%	888	-100,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	559	0,1%	263	0,0%	296	112,5%
Zobowiązania długoterminowe	117 871	13,1%	110 796	11,8%	7 075	6,4%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 905	2,1%	25 569	2,7%	-6 664	-26,1%
Rezerwy	33 009	3,7%	9 810	1,0%	23 199	236,5%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	42 659	4,7%	49 876	5,3%	-7 217	-14,5%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	19 136	2,1%	18 056	1,9%	1 080	6,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 162	0,5%	6 159	0,7%	-1 997	-32,4%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	1 326	0,1%	-1 326	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	375 583	41,6%	533 970	56,8%	-158 387	-29,7%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 819	7,5%	96 991	10,3%	-29 172	-30,1%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	22 213	2,5%	31 065	3,3%	-8 852	-28,5%
Kredyty i pożyczki	3 349	0,4%	15 115	1,6%	-11 766	-77,8%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	12 153	1,3%	13 470	1,4%	-1 317	-9,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 029	1,0%	6 299	0,7%	2 730	43,3%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	119 891	13,3%	275 999	29,4%	-156 108	-56,6%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	57 387	6,4%	13 802	1,5%	43 585	315,8%
Zobowiązania bieżące z tyt. Ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	5 710	0,6%	6 424	0,7%	-714	-11,1%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	665	0,1%	560	0,1%	105	18,8%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	0	0,0%	3 293	0,4%	-3 293	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	35 297	3,9%	54 698	5,8%	-19 401	-35,5%
Rezerwy	42 068	4,7%	16 252	1,7%	25 816	158,8%
Zobowiązania razem	493 454	54,6%	644 766	68,6%	-151 312	-23,5%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	903 158	100,0%	939 596	100,0%	-36 438	-3,9%

Wyniki finansowe TORPOL



w tys. zł	Y2022	Y2021	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	230 683	99 412	131 271
Korekty o pozycje:	-121 378	32 247	-153 625
Amortyzacja	22 889	21 410	1 479
Zysk na działalności inwestycyjnej	-341	-350	9
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	23 684	127 172	-103 488
Zmiana stanu zapasów	-16 598	9 452	-26 050
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-156 306	-130 485	-25 821
Przychody z tytułu odsetek	-18 433	-480	-17 953
Koszty z tytułu odsetek	9 375	4 838	4 537
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-17 979	25 682	-43 661
Zmiana stanu rezerw	49 015	18 416	30 599
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-17 168	-42 937	25 769
Pozostałe	484	-471	955
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	109 305	131 659	-22 354

w tys. zł	Y2022	Y2021	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	755	822	-67
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-13 867	-6 952	-6 915
Odsetki otrzymane	14 983	23	14 960
Spłata pożyczki	34 008	27 660	6 348
Udzielone pożyczki	-48 807	-27 660	-21 147
Pozostałe	-3 223	-1 482	-1 741
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 151	-7 589	-8 562
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-16 074	-16 366	292
Spłata pożyczek/kredytów	-18 430	-45 002	26 572
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-68 910	-35 144	-33 766
Odsetki zapłacone	-5 723	-2 838	-2 885
Pozostałe	0	1 203	-1 203
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-109 137	-98 147	-10 990
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-15 983	25 923	-41 906
Środki pieniężne na początek okresu	428 973	403 050	25 923
Środki pieniężne na koniec okresu	412 990	428 973	-15 983

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

