



torpol



Konferencja Zarządu TORPOL S.A. Podsumowanie 1Q23 w Grupie TORPOL

22 maja 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 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.





Grupa TORPOL po 1Q23	4
Wyniki finansowe	8
Portfel zamówień	11
Plan inwestycyjny na 2023 rok	12
Torpol Oil & Gas	13
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	14
Załączniki	15



212,5

MLN PLN
PRZYCHODÓW NETTO
ZE SPRZEDAŻY

(+2,0% yoy)



1,65

MLD PLN
BACKLOG NETTO

(+51,4% yoy)



18,8

MLN PLN
EBITDA

(-35,4% yoy)



449,5

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(-8,8% ytd)



21,5

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(-30,6% yoy)



11,9

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(-47,3% yoy)



12,3

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(-46,5% yoy)



14,4

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(-28,8% yoy)

○ Wpływ na wyniki finansowe

Istotny wpływ na działalność Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe miały niska aktywność głównego odbiorcy Spółki oraz konsekwencję trwającej wojny na Ukrainie.

○ Portfel zamówień

Portfel zamówień wynosi ok. **1,65 mld zł netto**, bez udziału konsorcjantów, a jego średnioważona, długoterminowa rentowność brutto wynosi ok. **6%**. W przypadku odblokowania transferu środków z funduszy europejskich dla Polski, pojawienia się wysokiej aktywności głównego zamawiającego Grupy oraz pozostałych podmiotów, należy spodziewać się wzmożonej konkurencji w początkowym okresie pojawienia się postępowań przetargowych, a tym samym spadku średniej rentowności portfela zamówień.

○ Limity gwarancyjne

Grupa posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych na łącznym poziomie ok. **1,67 mld zł**, z czego ok. **1,0 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

Skutki wojny na Ukrainie i sankcji gospodarczych

Sytuacja związana z trwającą od ponad roku wojną na Ukrainie na skutek wojskowej napaści przez Rosję i z ryzykami dotyczącymi eskalacji działań wojennych i negatywnego wpływu kolejnych sankcji o charakterze gospodarczym, może w dalszym ciągu zakłócać łańcuchy dostaw strategicznych surowców, powodując dalszy **nieprzewidywalny i ponadprzeciętny wzrost cen**.

Trwający stan zamrożenia środków z funduszy UE i KPO

Stan dalszego zamrożenia transferu funduszy z UE dla Polski, co ma bezpośrednie negatywne przełożenie na podaż postępowań ogłaszanych i zamówień w branży, w której działa Spółka.

Rekordowy poziom inflacji

Rekordowy od 26 lat poziom inflacji w kraju oraz spowodowany nim bardzo wysoki poziom stóp procentowych bezpośrednio wpływa na wzrost kosztu pozyskania finansowania zewnętrznego oraz kosztów prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

Istotne wydarzenia w 2023 r. w Torpolu



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.

Umowa z PFR

Ministerstwo Infrastruktury podpisało w lutym 2023 roku z PFR długo oczekiwaną umowę na prefinansowanie inwestycji, które mają zostać docelowo sfinansowane z KPO. Mamy nadzieję, że pozwoli to rozstrzygnąć postępowania ogłoszone w 2022 roku, ogłosić nowe i rozpocząć realizację projektów.

Zawarcie umowy na linię nr 104 Chabówka – Nowy Sącz na odc. E

11 maja 2023 r. Spółka zawarła umowę na „Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn.: „Rozbiórka, przebudowa, rozbudowa i budowa obiektu budowlanego pn.: linia kolejowa nr 104 Chabówka – Nowy Sącz na odc. E”. Wartość umowy wynosi 783,7 mln zł, z tego udział Spółki wynosi 76% (**595,6 mln zł netto**). Jest to pierwsza istotna umowa zawarta przez PKP PLK od początku 2022 roku.

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat



- Mimo utrzymania przychodów netto ze sprzedaży na zbliżonym poziomie rdr. Grupa zanotowała spadek zysku ze sprzedaży brutto (o 30,6% rdr.) oraz rentowności zysku ze sprzedaży brutto o 4,8 p.p., ponieważ większość projektów w portfolio Grupy charakteryzująca się wysoką średnią marżą została w głównej mierze zakończona i rozliczona do końca 2022 roku, a ich wpływ na poziomy rentowności w bieżącym roku był zdecydowanie mniejszy.
- Grupa wyraźnie poprawiła wynik na działalności finansowej. Na koniec okresu sprawozdawczego **saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 6,0 mln zł** (wobec 2,2 mln zł rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem wysokich przychodów odsetkowych od depozytów terminowych podyktowanych wysokim poziomem oprocentowania.
- Zysk netto Grupy za pierwszy kwartał 2023 roku wyniósł 14,4 mln zł** wobec 20,3 mln zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 28,8% rdr.

W TYS. PLN	1Q23	1Q22	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	212 535	208 386	+2,0%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	191 057	177 421	+7,7%
Wynik brutto ze sprzedaży	21 478	30 965	-30,6%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	10,1%	14,9%	-4,8 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	9 627	8 493	+13,4%
Wynik ze sprzedaży	11 851	22 472	-47,3%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	5,6%	10,8%	-5,2 pp
Wynik z działalności operacyjnej	12 316	23 032	-46,5%
<i>% EBT</i>	5,8%	11,1%	-5,3 pp
Wynik brutto	18 270	25 240	-27,6%
<i>% PBT</i>	8,6%	12,1%	-3,5 pp
Wynik netto za okres	14 416	20 260	-28,8%
<i>% wynik netto</i>	6,8%	9,7%	-2,9 pp
EBITDA	18 798	29 094	-35,4%
<i>% EBITDA</i>	8,8%	14,0%	-5,2 pp

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany bilans

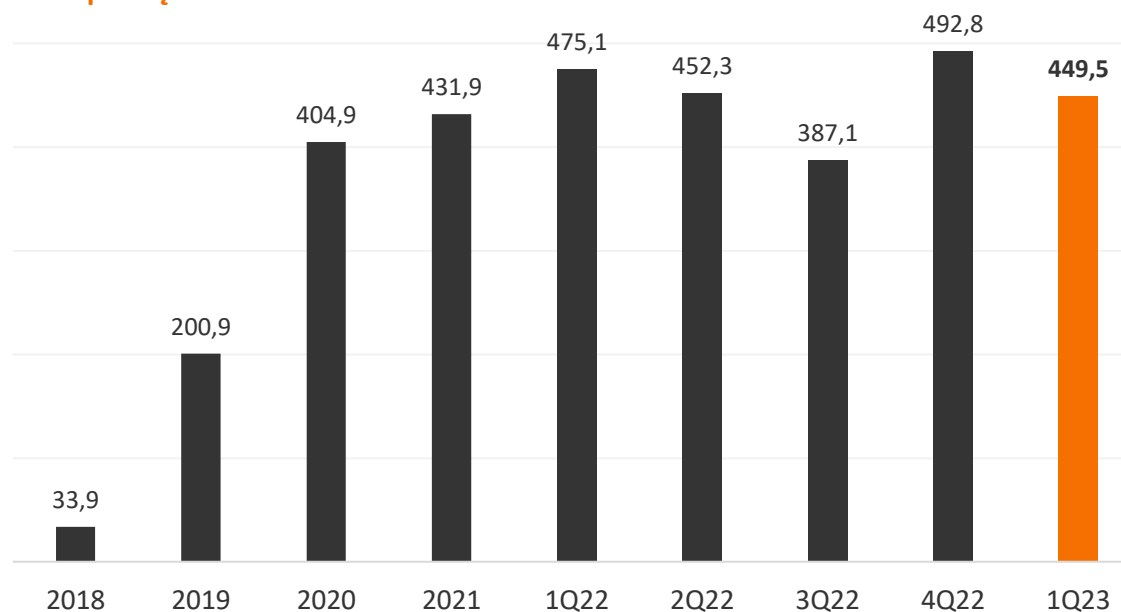
- Na koniec marca 2023 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 1 065,2 mln zł, co oznacza wzrost o 3,6% rdr. Struktura majątku i źródeł jego finansowania jest prawidłowa, typowa dla profilu działalności Grupy opartej na realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych.
- Grupa nie posiada zadłużenia finansowego netto – **poziom gotówki netto na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 361,6 mln zł** (wobec 396,2 mln zł na koniec 2022 roku). Posiadany bufor płynnościowy pozwoli Grupie stabilnie prowadzić działalność i ograniczyć potencjalne negatywne czynniki po stronie kosztowej w niestabilnym otoczeniu rynkowym w trudnym 2023 roku.
- Posiadany dostęp do limitów gwarancyjnych pozwala natomiast na dalszą wysoką aktywność Grupy podczas postępowań przetargowych.
- Wszystkie kowenanty finansowe obowiązujące spółki z Grupy znajdują się na poziomach wymaganych umowami finansowania.



W TYS. PLN

	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	1 065 194	1 028 472	+3,6%
Aktywa trwałe	233 504	220 548	+5,9%
Aktywa obrotowe	831 690	807 924	+2,9%
Zapasy	84 173	69 419	+21,3%
Środki pieniężne	449 501	492 841	-8,8%
Kapitał własny	422 814	407 518	+3,8%
Zobowiązania razem	643 260	620 954	+3,6%
Zadłużenie netto	-361 560	-396 178	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa



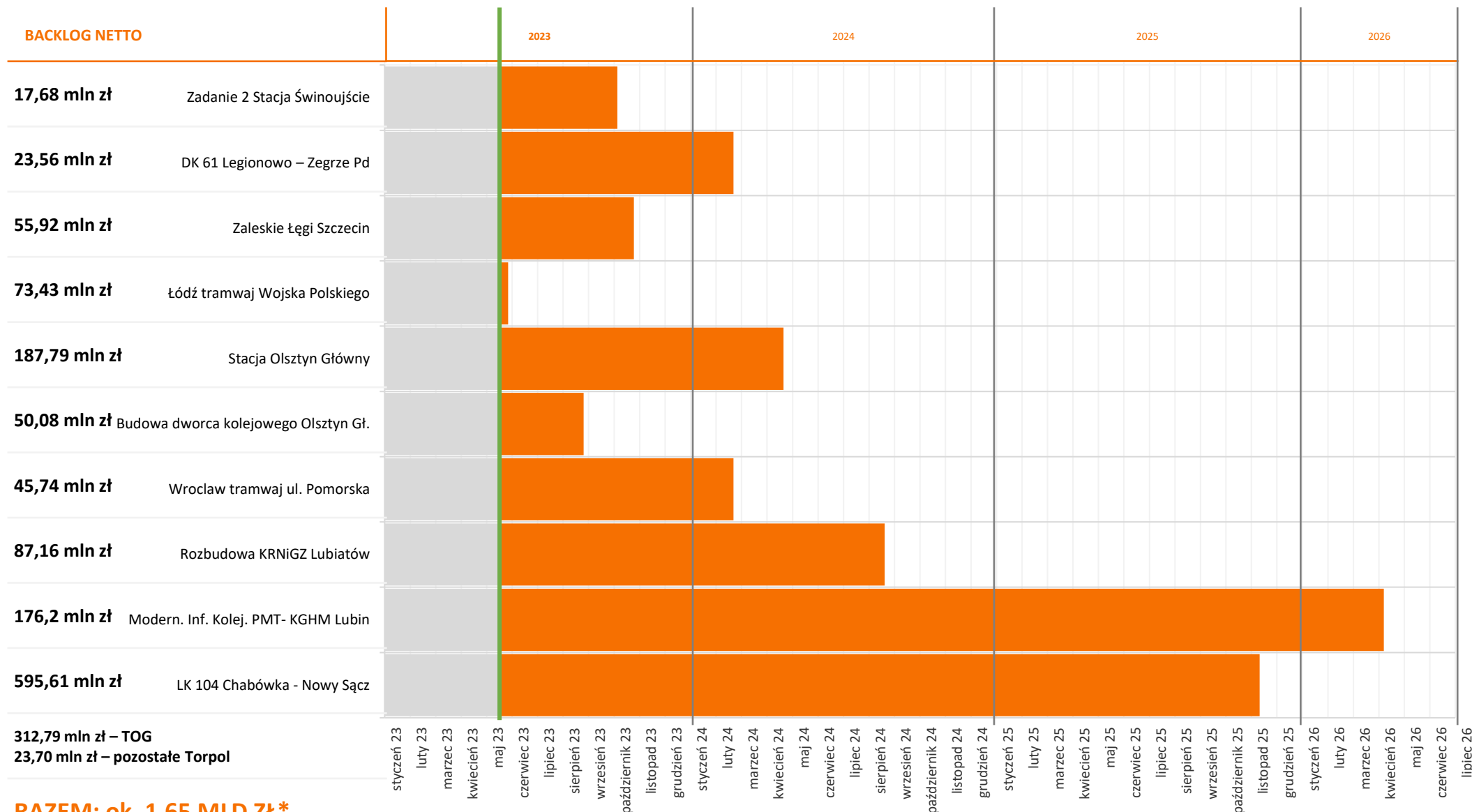
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

w tys. zł	1Q23	1Q22	Zmiana
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 555	61 175	-89 730
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 027	-1 138	-5 889
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 758	-16 824	9 066

Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-43 340	43 213	-86 553
Środki pieniężne na początek okresu	492 841	431 881	60 960
Środki pieniężne na koniec okresu	449 501	475 094	-25 593

- Na koniec okresu sprawozdawczego saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było ujemne i wyniosło **-28,6 mln zł** (istotny spadek o 89,7 mln zł rdr.), głównie z powodu zmian w kapitale obrotowym wynikających ze spłaty zaliczek na realizację kontraktów oraz zakupu materiałów pod ich realizację.
- Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec marca 2023 roku było ujemne i wyniosło **-7,0 mln zł** wobec -1,1 mln zł rok wcześniej, co wynikało z wyższej realizacji inwestycji finansowanych ze środków własnych.
- Saldo finansowych przepływów pieniężnych w 2023 roku w okresie trzech pierwszych miesięcy było ujemne i wyniosło **-7,8 mln zł** (wobec -16,8 mln zł rok wcześniej), głównie na skutek spłat rat leasingowych.
- Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2023 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości **492,8 mln zł**, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie **449,5 mln zł**.

Portfel zamówień



RAZEM: ok. 1,65 MLD zł*

*bez udziału konsorcjantów

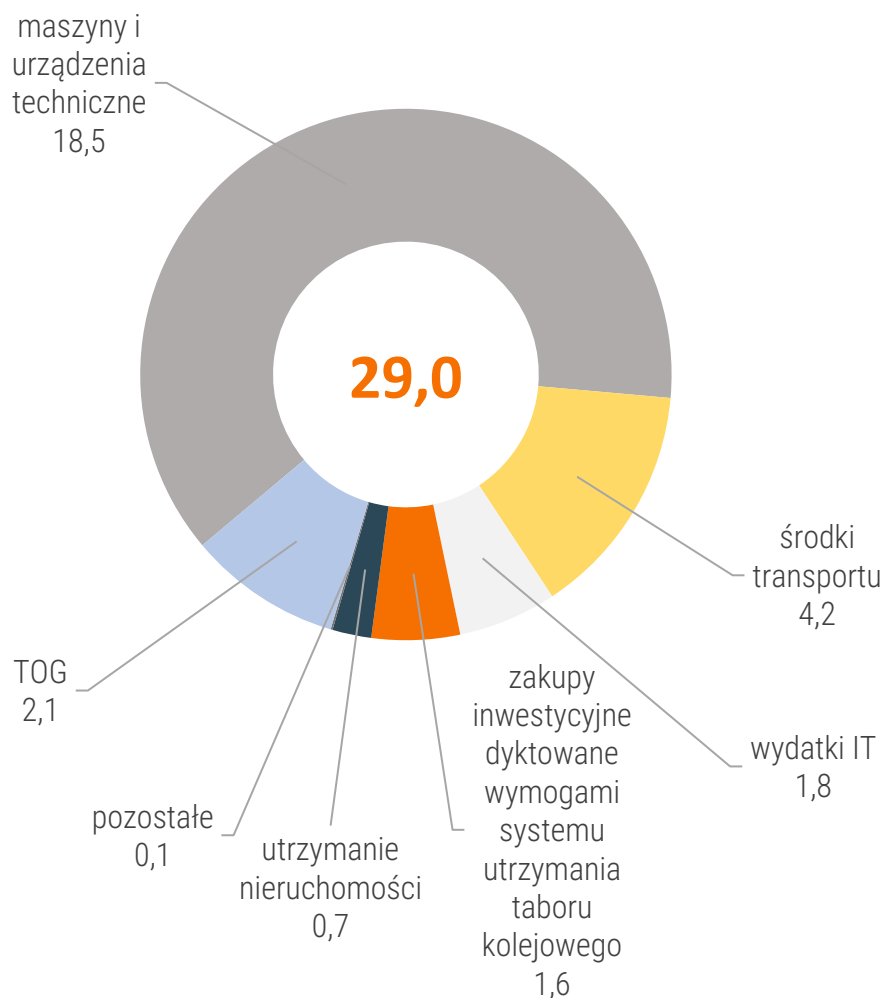
W przypadku projektu „Zad. 2 Stacja Świnoujście” inżynier kontraktu zarekomendował przedłużenie Czasu na Ukończenie projektu do września 2023 roku. Aneks jest w trakcie procedowania.

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2023 rok



Inwestycje na 2023 rok (w mln zł)

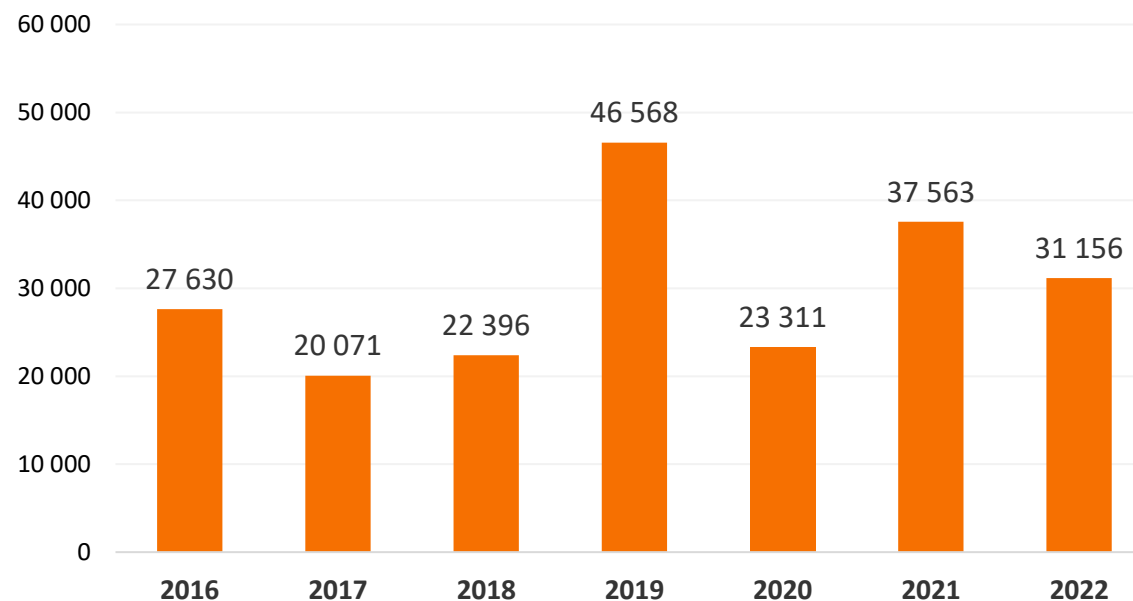


W 1Q23 nakłady inwestycyjne wyniosły **10,1 mln zł**. Poziom realizacji inwestycji dominowała kontynuacja procesu nabycia profilarki torowej tłucznia – Spółka dokonała zapłaty 50% zaliczki w wysokości ok. **7,5 mln zł**.

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 w okresie sprawozdawczym pozyskała 2 zamówienia o łącznej wartości **36,5 mln zł netto**, oba dla PKN ORLEN.

Portfel zamówień spółki wynosi **312,8 mln zł netto**.

Wyzwania i aktualne cele



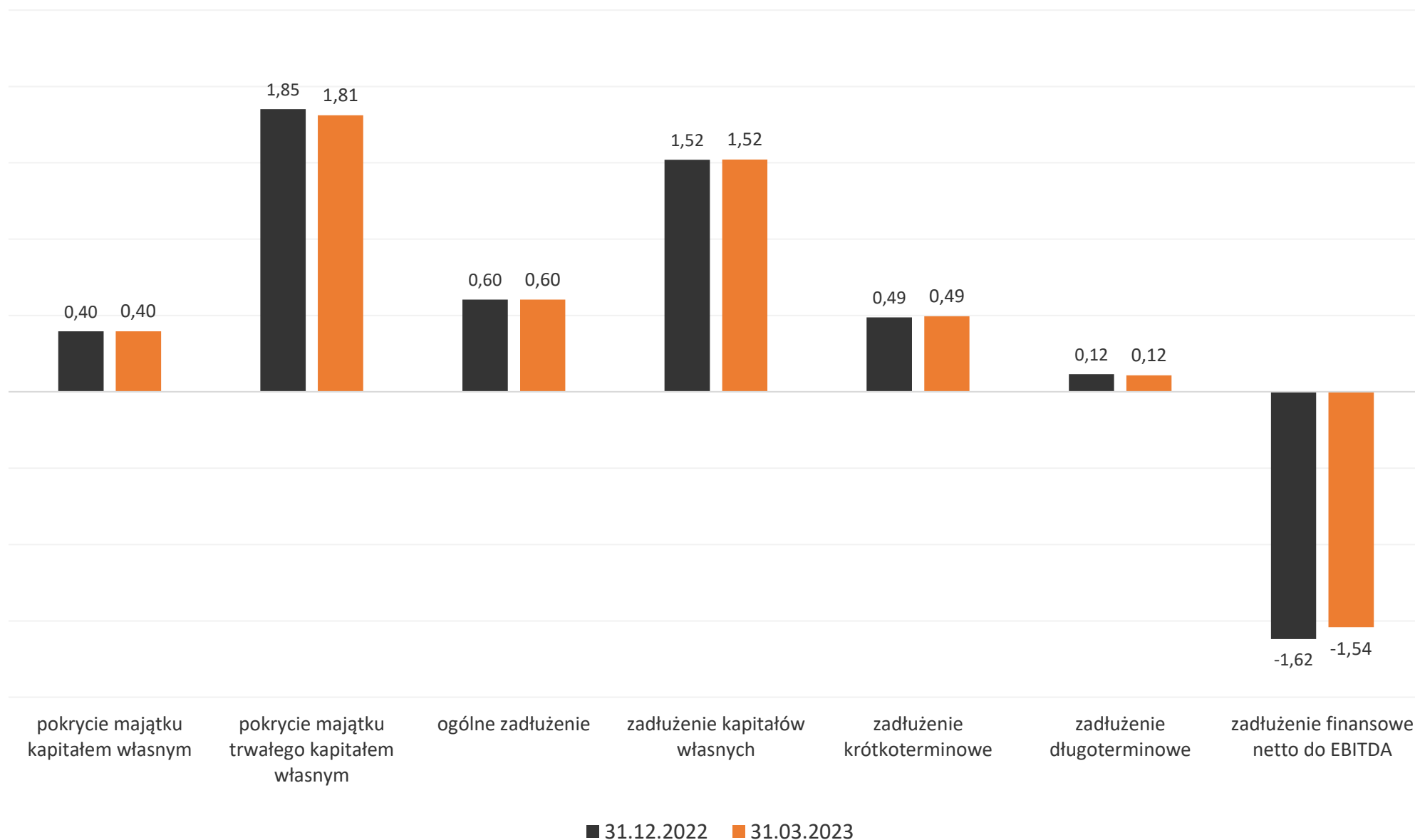
- ○ Utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy, przede wszystkim w postaci buforu bezpieczeństwa pozwalającego na płynne prowadzenie działalności na rynku w trudnym 2023 roku i równie wymagającym 2024 roku oraz na planowaną intensyfikację robót budowlanych, w tym dużych wymagających finansowo projektów.
- ○ Wysoka jakość i terminowość realizacji projektów budowlanych. Ścisły monitoring kondycji finansowej podwykonawców.
- ○ Zachowanie dostępu do limitów gwarancyjnych. Monitoring kowenantów finansowych.
- ○ 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.
- ○ 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,
- ○ Analiza możliwości uczestnictwa w odbudowie infrastruktury na Ukrainie po zakończeniu wojny

torpol

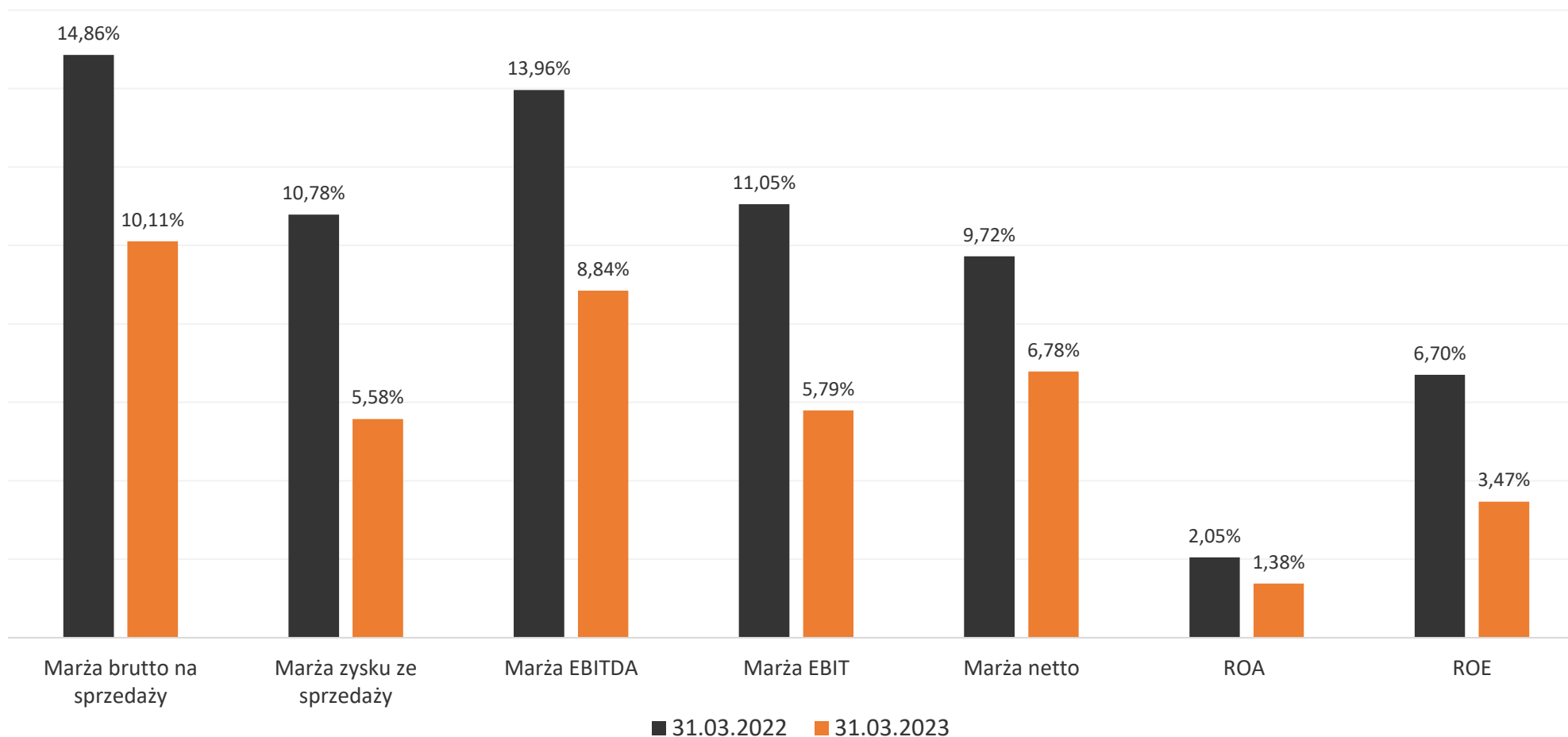
ZAŁĄCZNIKI



Skonsolidowane wskaźniki finansowe



Wskaźniki rentowności dla Grupy TORPOL



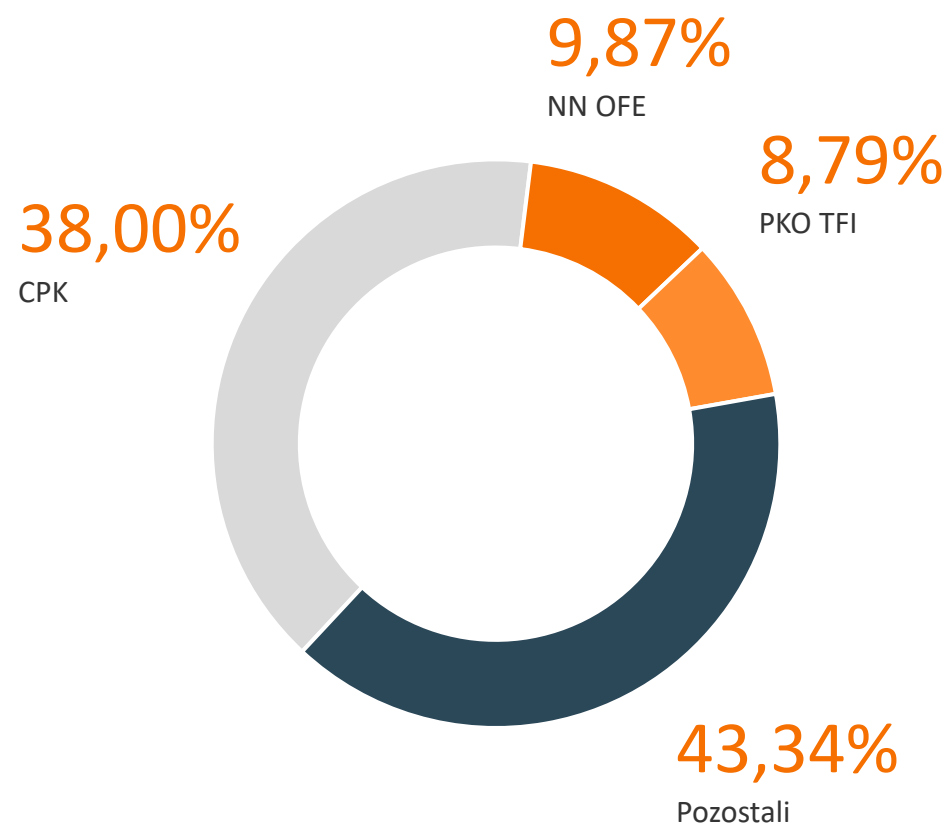
Spadek poszczególnych wskaźników rentowności jest konsekwencją zmiany struktury portfela zamówień i dominujących w nim kontraktów charakteryzujących się niższą średnią marżą na sprzedaży brutto w porównaniu do sytuacji w 2022 roku.

Struktura akcjonariatu (na podstawie otrzymanych zawiadomień)



22 maja 2023 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	(%) kapitału
CPK sp. z o.o.	8 728 600	38,00%
NN OFE	2 266 962	9,87%
PKO TFI	2 019 209	8,79%
pozostali	9 955 229	43,34%
RAZEM	22 970 000	100,00%



Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	1Q23	Struktura %	1Q22	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	212 420	99,9%	207 803	99,7%	4 617	2,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	115	0,1%	583	0,3%	-468	-80,3%
Przychody ze sprzedaży	212 535	100,0%	208 386	100,0%	4 149	2,0%
Koszt własny sprzedaży	191 057	89,9%	177 421	85,1%	13 636	7,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	21 478	10,1%	30 965	14,9%	-9 487	-30,6%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	289	0,1%	-289	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	9 627	4,5%	8 204	3,9%	1 423	17,3%
Zysk ze sprzedaży	11 851	5,6%	22 472	10,8%	-10 621	-47,3%
Pozostałe przychody operacyjne	1 053	0,5%	3 712	1,8%	-2 659	-71,6%
Pozostałe koszty operacyjne	588	0,3%	3 152	1,5%	-2 564	-81,3%
Zysk z działalności operacyjnej	12 316	5,8%	23 032	11,1%	-10 716	-46,5%
Przychody z tyt. odsetek	7 240	3,4%	1 549	0,7%	5 691	367,4%
Inne przychody finansowe	582	0,3%	1 732	0,8%	-1 150	-66,4%
Koszty finansowe	1 868	0,9%	1 073	0,5%	795	74,1%
Zysk brutto	18 270	8,6%	25 240	12,1%	-6 970	-27,6%
Podatek dochodowy	3 854	1,8%	4 980	2,4%	-1 126	-22,6%
Zysk netto	14 416	6,8%	20 260	9,7%	-5 844	-28,8%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	0,63	-	0,88	-	0	-28,4%
EBITDA	18 798	8,8%	29 094	14,0%	-10 296	-35,4%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	31.03.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	233 504	21,9%	220 548	21,4%	12 956	5,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	111 821	10,5%	98 628	9,6%	13 193	13,4%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	59 470	5,6%	69 159	6,7%	-9 689	-14,0%
Wartość firmy	9 008	0,8%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 487	0,3%	3 671	0,4%	-184	-5,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	5	0,0%	34	0,0%	-29	-85,3%
Pozostałe należności długoterminowe	11 886	1,1%	12 029	1,2%	-143	-1,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	36 055	3,4%	25 937	2,5%	10 118	39,0%
Rozliczenia międzyokresowe	1 772	0,2%	2 082	0,2%	-310	-14,9%
Aktywa obrotowe	831 690	78,1%	807 924	78,6%	23 766	2,9%
Zapasy	84 173	7,9%	69 419	6,7%	14 754	21,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	197 601	18,6%	110 849	10,8%	86 752	78,3%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	106	0,0%	221	0,0%	-115	-52,0%
Aktywa z tytułu umów z klientami	70 639	6,6%	111 273	10,8%	-40 634	-36,5%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	4 282	0,4%	-4 282	-100,0%
Pozostałe należności finansowe	4 674	0,4%	5 172	0,5%	-498	-9,6%
Pozostałe należności niefinansowe	16 623	1,6%	5 409	0,5%	11 214	207,3%
Rozliczenia międzyokresowe	5 869	0,6%	5 087	0,5%	782	15,4%
Udzielone pożyczki	54	0,0%	55	0,0%	-1	-1,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	449 501	42,2%	492 841	47,9%	-43 340	-8,8%
Pozostałe aktywa finansowe	2 450	0,2%	3 316	0,3%	-866	-26,1%
SUMA AKTYWÓW	1 065 194	100,0%	1 028 472	100,0%	36 722	3,6%

Wyniki finansowe GK TORPOL



dane w tys. zł	31.03.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	422 814	39,7%	408 398	39,7%	14 416	3,5%
Kapitał podstawowy	4 594	0,4%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 428	15,2%	162 333	15,8%	95	0,1%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,1%	54 617	5,3%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	197 410	18,5%	183 089	17,8%	14 321	7,8%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0,0%	0	0,0%	0	#DZIEL/0!
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	553	0,1%	553	0,1%	0	0,0%
Udziały niekontrolujące	-880	-0,1%	-880	-0,1%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	115 254	10,8%	119 425	11,6%	-4 171	-3,5%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 322	1,7%	19 221	1,9%	-899	-4,7%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	40 810	3,8%	43 395	4,2%	-2 585	-6,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 197	0,4%	4 162	0,4%	35	0,8%
Rezerwy	31 392	2,9%	33 009	3,2%	-1 617	-4,9%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	#DZIEL/0!
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	20 533	1,9%	19 638	1,9%	895	4,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	528 006	49,6%	501 529	48,8%	26 477	5,3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93 956	8,8%	87 792	8,5%	6 164	7,0%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	22 726	2,1%	22 680	2,2%	46	0,2%
Kredyty i pożyczki	5 095	0,5%	6 385	0,6%	-1 290	-20,2%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 540	1,2%	13 093	1,3%	-553	-4,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 977	0,7%	10 407	1,0%	-3 430	-33,0%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	7 279	0,7%	2	0,0%	7 277	363850,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	168 753	15,8%	121 457	11,8%	47 296	38,9%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	103 099	9,7%	137 461	13,4%	-34 362	-25,0%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	1 402	0,1%	232	0,0%	1 170	504,3%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	18 419	1,7%	21 309	2,1%	-2 890	-13,6%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	958	0,1%	693	0,1%	265	38,2%
Rozliczenia międzyokresowe	47 157	4,4%	37 849	3,7%	9 308	24,6%
Rezerwy	39 645	3,7%	42 169	4,1%	-2 524	-6,0%
Zobowiązania razem	643 260	60,4%	620 954	60,4%	22 306	3,6%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 065 194	100,0%	1 028 472	100,0%	36 722	3,6%

Wyniki finansowe GK TORPOL



w tys. zł	1Q23	1Q22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	18 270	25 240	-6 970
Korekty o pozycje:	-46 825	35 935	-82 760
Amortyzacja	6 482	6 062	420
Zysk na działalności inwestycyjnej	-228	-106	-122
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-53 365	3 654	-57 019
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 836	-12 280	21 116
Zmiana stanu zapasów	-14 754	-17 020	2 266
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	24 372	59 903	-35 531
Przychody z tytułu odsetek	-7 240	-1 549	-5 691
Koszty z tytułu odsetek	1 733	1 014	719
Zmiana stanu rezerw	-4 141	11 033	-15 174
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-8 520	-14 795	6 275
Pozostałe	0	19	-19
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 555	61 175	-89 730

w tys. zł	1Q23	1Q22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	243	121	122
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-12 330	-1 788	-10 542
Odsetki otrzymane	5 059	529	4 530
Pozostałe	1	0	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 027	-1 138	-5 889
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 761	-4 019	258
Spłata pożyczek/kredytów	-2 189	-11 808	9 619
Odsetki zapłacone	-1 808	-997	-811
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 758	-16 824	9 066
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-43 340	43 213	-86 553
Środki pieniężne na początek okresu	492 841	431 881	60 960
Środki pieniężne na koniec okresu	449 501	475 094	-25 593

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	1Q23	Struktura %	1Q22	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	188 589	99,9%	202 142	99,9%	-13 553	-6,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	109	0,1%	186	0,1%	-77	-41,4%
Przychody ze sprzedaży	188 698	100,0%	202 328	100,0%	-13 630	-6,7%
Koszt własny sprzedaży	168 760	89,4%	171 800	84,9%	-3 040	-1,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	19 938	10,6%	30 528	15,1%	-10 590	-34,7%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	289	0,1%	-289	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	7 933	4,2%	6 874	3,4%	1 059	15,4%
Zysk ze sprzedaży	12 005	6,4%	23 365	11,5%	-11 360	-48,6%
Pozostałe przychody operacyjne	1 028	0,5%	3 699	1,8%	-2 671	-72,2%
Pozostałe koszty operacyjne	539	0,3%	3 139	1,6%	-2 600	-82,8%
Zysk z działalności operacyjnej	12 494	6,6%	23 925	11,8%	-11 431	-47,8%
Przychody z tyt. odsetek	6 759	3,6%	1 548	0,8%	5 211	336,6%
Inne przychody finansowe	644	0,3%	1 781	0,9%	-1 137	-63,8%
Koszty finansowe	1 756	0,9%	1 050	0,5%	706	67,2%
Zysk brutto	18 141	9,6%	26 204	13,0%	-8 063	-30,8%
Podatek dochodowy	3 816	2,0%	5 135	2,5%	-1 319	-25,7%
Zysk netto za okres	14 325	7,6%	21 069	10,4%	-6 744	-32,0%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	0,62	-	0,92	-	0	-32,6%
EBITDA	18 551	9,8%	29 657	14,7%	-11 106	-37,4%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	31.03.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	234 290	24,4%	221 820	24,6%	12 470	5,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	109 579	11,4%	97 095	10,8%	12 484	12,9%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	57 947	6,0%	67 508	7,5%	-9 561	-14,2%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	1,0%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 335	0,3%	3 532	0,4%	-197	-5,6%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	0,6%	5 404	0,6%	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	5	0,0%	34	0,0%	-29	-85,3%
Pozostałe należności długoterminowe	11 886	1,2%	12 029	1,3%	-143	-1,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35 743	3,7%	25 728	2,8%	10 015	38,9%
Rozliczenia międzyokresowe	1 383	0,1%	1 482	0,2%	-99	-6,7%
Aktywa obrotowe	725 672	75,6%	681 338	75,4%	44 334	6,5%
Zapasy	68 641	7,2%	63 896	7,1%	4 745	7,4%
Należności z tytułu dostaw i usług	175 803	18,3%	86 171	9,5%	89 632	104,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	99	0,0%	213	0,0%	-114	-53,5%
Udzielone pożyczki	845	0,1%	14 934	1,7%	-14 089	-94,3%
Pozostałe należności finansowe	4 674	0,5%	5 172	0,6%	-498	-9,6%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	45 508	4,7%	81 598	9,0%	-36 090	-44,2%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	4 282	0,5%	-4 282	-100,0%
Pozostałe należności niefinansowe	7 230	0,8%	4 544	0,5%	2 686	59,1%
Rozliczenia międzyokresowe	4 768	0,5%	4 222	0,5%	546	12,9%
Pozostałe aktywa finansowe	2 450	0,3%	3 316	0,4%	-866	-26,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	415 654	43,3%	412 990	45,7%	2 664	0,6%
SUMA AKTYWÓW	959 962	100,0%	903 158	100,0%	56 804	6,3%

Wyniki finansowe TORPOL



<i>Dane w tys. zł</i>	31.03.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	424 029	44,2%	409 704	45,4%	14 325	3,5%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 333	16,9%	162 333	18,0%	0	0,0%
Kapitały zapasowe	54 617	5,7%	54 617	6,0%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	197 625	20,6%	183 300	20,3%	14 325	7,8%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,4%	4 301	0,5%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	559	0,1%	559	0,1%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	113 634	11,8%	117 871	13,1%	-4 237	-3,6%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 052	1,9%	18 905	2,1%	-853	-4,5%
Rezerwy	31 392	3,3%	33 009	3,7%	-1 617	-4,9%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	40 201	4,2%	42 659	4,7%	-2 458	-5,8%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	19 792	2,1%	19 136	2,1%	656	3,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 197	0,4%	4 162	0,5%	35	0,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	422 299	44,0%	375 583	41,6%	46 716	12,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 333	8,3%	67 819	7,5%	11 514	17,0%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	22 327	2,3%	22 213	2,5%	114	0,5%
Kredyty i pożyczki	3 375	0,4%	3 349	0,4%	26	0,8%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	11 597	1,2%	12 153	1,3%	-556	-4,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 748	0,6%	9 029	1,0%	-3 281	-36,3%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	166 724	17,4%	119 891	13,3%	46 833	39,1%
Zaliczki otrzymane na kontrakty	28 636	3,0%	57 387	6,4%	-28 751	-50,1%
Zobowiązania bieżące z tyt. ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	17 161	1,8%	5 710	0,6%	11 451	200,5%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	895	0,1%	665	0,1%	230	34,6%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	1 261	0,1%	0	0,0%	1 261	-
Rozliczenia międzyokresowe	45 696	4,8%	35 297	3,9%	10 399	29,5%
Rezerwy	39 544	4,1%	42 068	4,7%	-2 524	-6,0%
Zobowiązania razem	535 933	55,8%	493 454	54,6%	42 479	8,6%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	959 962	100,0%	903 158	100,0%	56 804	6,3%

Wyniki finansowe TORPOL



w tys. zł	1Q23	1Q22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	18 141	26 204	-8 063
Korekty o pozycje:	-16 772	33 091	-49 863
Amortyzacja	6 057	5 732	325
Zysk na działalności inwestycyjnej	-243	-121	-122
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-52 129	-4 333	-47 796
Zmiana stanu zapasów	-4 745	-15 941	11 196
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	41 889	64 351	-22 462
Przychody z tytułu odsetek	-6 759	-1 548	-5 211
Koszty z tytułu odsetek	1 635	992	643
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 952	-12 352	22 304
Zmiana stanu rezerw	-4 141	11 033	-15 174
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-8 288	-14 741	6 453
Pozostałe	0	19	-19
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 369	59 295	-57 926

w tys. zł	1Q23	1Q22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	243	121	122
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-11 454	-1 614	-9 840
Spłata udzielonych pożyczek	27 918	0	27 918
Udzielone pożyczki	-13 909	0	-13 909
Odsetki otrzymane	4 389	529	3 860
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 187	-964	8 151
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-3 490	-3 780	290
Spłata pożyczek/kredytów	-827	-11 724	10 897
Odsetki zapłacone	-1 575	-975	-600
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 892	-16 479	10 587
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 664	41 852	-39 188
Środki pieniężne na początek okresu	412 990	428 973	-15 983
Środki pieniężne na koniec okresu	415 654	470 825	-55 171

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

