



torpol



Konferencja Zarządu TORPOL S.A. Podsumowanie 1H23 w Grupie TORPOL

4 września 2023 roku

Zastrzeżenia 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 jakiejkolwiek umowy, rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania.

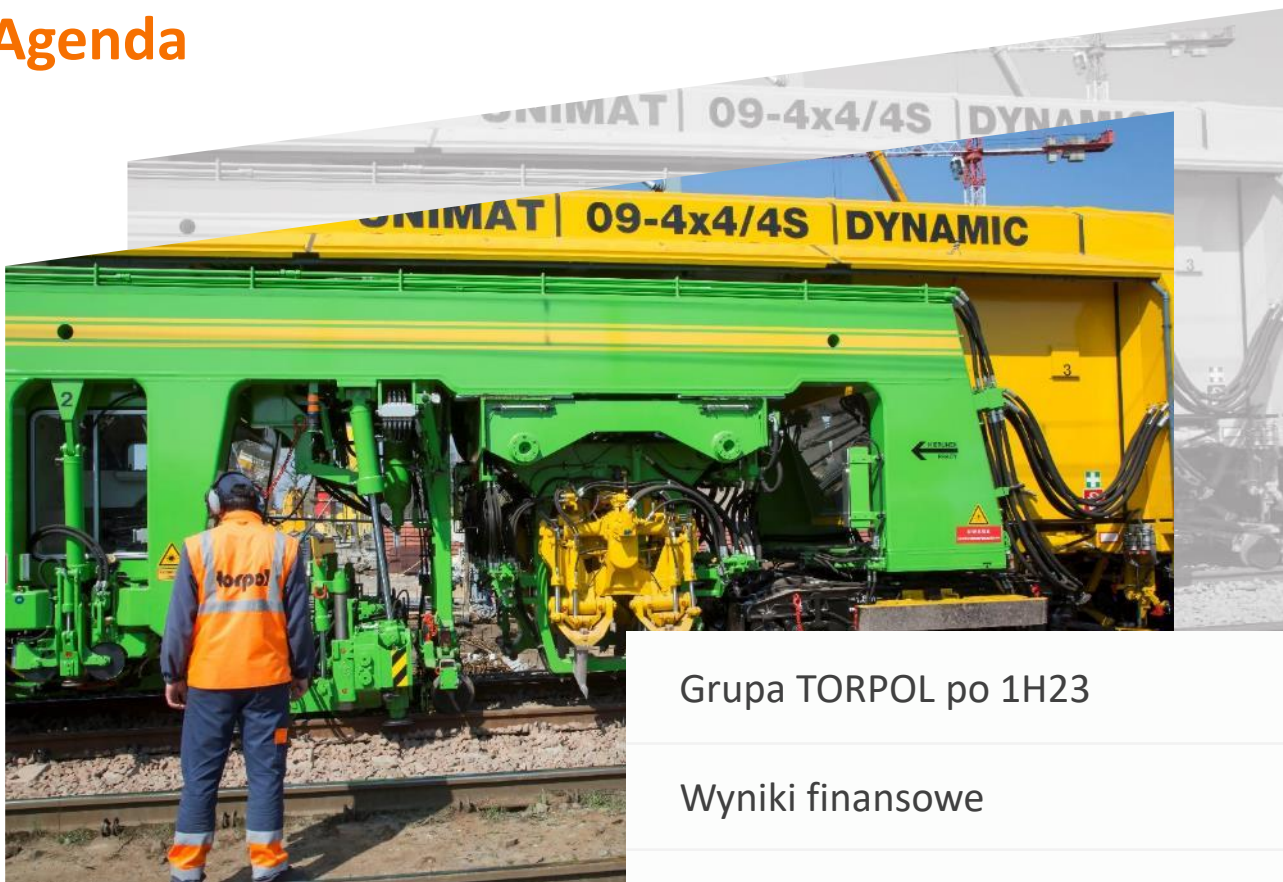
Żadna osoba prawna lub fizyczna (w szczególności Spółka, członkowie zarządu Spółki ani inne osoby działające w imieniu Spółki lub na jej zlecenie) nie udziela jakichkolwiek zapewnień ani gwarancji dotyczących informacji bądź opinii zawartych w Prezentacji. W związku z powyższym żadna z ww. osób nie ponosi 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 1H23	4
Wyniki finansowe	10
Portfel zamówień	13
Plan inwestycyjny na 2023 rok	14
TORPOL OIL&GAS	15
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	16
Załączniki	17

Grupa TORPOL po pierwszym półroczu 2023



426,8

MLN PLN
PRZYCHODÓW NETTO
ZE SPRZEDAŻY

(-7,7% yoy)



1 732,3

MLN PLN
BACKLOG NETTO

(+32,1% yoy)



52,2

MLN PLN
EBITDA

(-39,3% yoy)



435,9

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(-12,1% ytd)



61,4

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(-34,2% yoy)



41,0

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(-45,0% yoy)



39,4

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(-46,7% yoy)



38,1

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(-41,6% yoy)

Podsumowanie ogólnej sytuacji Grupy



Dobra sytuacja finansowa

Spółka zachowuje stabilną sytuację finansową. Mimo spadku rdr. wskaźniki rentowności utrzymują się nadal na wysokim poziomie: marża zysku na sprzedaży brutto wyniosła **14,4%**, marża EBITDA **12,2%**, a marża netto **8,9%**. Wszystkie kowenanty finansowe są zachowane zgodnie z wymogami umów finansowania Grupy.

Dobra sytuacja płynnościowa

Grupa posiada środki pieniężne w bilansie na poziomie **435,9 mln zł**. Grupa nie posiada zadłużenia netto. Poziom gotówki netto Grupy na koniec czerwca 2023 wyniósł **351,1 mln zł**, przy kapitalizacji rynkowej na poziomie **395,5 mln zł** (30.06.2023).

Portfel zamówień

Portfel zamówień na koniec czerwca 2023 wynosi ok. **1,73 mld zł netto** (wobec 1,31 mld zł netto na koniec czerwca 2022), bez udziału konsorcjantów, a jego średnioważona, długoterminowa rentowność brutto wynosi ok. **6%**.

Limity gwarancyjne

Dostęp do limitów finansowych i gwarancyjnych pozwala Grupie na dalszą wysoką aktywność w postępowaniach przetargowych i ubiegania się o kolejne zamówienia. Grupa posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych na łącznym poziomie ok. **1,6 mld zł**, z czego ok. **1,01 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

Nowy KPK

16 sierpnia 2023 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę przedłożoną przez Ministra Infrastruktury w sprawie ustanowienia Krajowego Programu Kolejowego do 2030 roku (z perspektywą do roku 2032). Nowy KPK obejmuje nakłady inwestycyjne o łącznej wysokości **111 mld zł w latach 2023-2030**.

Nadal trudna sytuacja rynkowa

Stan dalszego zamrożenia transferu funduszy z UE dla Polski (fundusze strukturalne i KPO) ma w dalszym ciągu bezpośrednie negatywne przełożenie na podaż postępowań ogłaszanych i zamówień w branży, w której działa Spółka. Ponadto **niestabilna sytuacja związana z trwającą ponad 1,5 roku wojną na Ukrainie** oraz **ryzyka dotyczące eskalacji działań wojennych** i negatywnego wpływu kolejnych sankcji o charakterze gospodarczym, może nadal zakłócać łańcuchy dostaw strategicznych surowców, powodując dalszy **nieprzewidywalny i ponadprzeciętny wzrost cen**. Utrzymujący się **wysoki, dwucyfrowy poziom inflacji** oraz spowodowany nim bardzo wysoki poziom stóp procentowych bezpośrednio wpływa na wzrost kosztu pozyskania finansowania zewnętrznego oraz kosztów prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej Spółki, presję na wzrost wynagrodzeń.

○ Wysoka aktywność w ubieganiu się o nowe zamówienia

Spółka wzięła udział w 18 postępowaniach, w tym w 14 postępowaniach prowadzonych przez PKP PLK. Dotychczas Torpol (samodzielnie lub w konsorcjum) pozyskał 3 zamówienia o łącznej wartości ok. **1,02 mld zł netto** (z tego na Spółkę przypada **772 mln zł netto**). Wartość złożonych przez Spółkę ofert wyniosła ok. **8,66 mld zł netto**.

○ Podpisane umowy

- **11 kwietnia 2023**
 - „Modernizacja Infrastruktury Kolejowej” dla PMT Linie Kolejowe Sp. z o.o. (grupa KGHM) o wartości 234,7 mln zł netto, z tego na Spółkę przypada **176,2 mln zł netto**.
- **11 maja 2023**
 - „Budowa Nowej Linii Kolejowej Podłęże – Szczyrzyc – Tymbark/Mszana Dolna oraz modernizacja istniejącej linii kolejowej nr 104 Chabówka – Nowy Sącz” dla PKP PLK o wartości 783,7 mln zł netto, z tego na Spółkę przypada ok. **595,6 mln zł netto** (76%).
- **4 sierpnia 2023 (po okresie sprawozdawczym)**
 - „Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn.: Realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego polegającego na modernizacji stacji Ostróda wraz z pozostałymi pracami w branży sterowania ruchem kolejowym na odc. Ława Główna – Olsztyn Główny” o wartości **254,2 mln zł netto**.

Po wyborze najkorzystniejszej oferty

- wybór z 11 lipca 2023 – „Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Giżycko - Korsze wraz z elektryfikacją” dla PKP PLK o wartości **876,8 mln zł netto**.
- wybór z 11 listopada 2022 - „Prace na linii kolejowej nr 202 na odcinku Gdynia Chylonia - Słupsk” część II odcinek Lębork – Słupsk” dla PKP PLK o wartości **561,8 mln zł netto**.

Po aukcji

- 15 marca 2023 oferta Spółki złożona w ramach przetargu nieograniczonego pn.: „Opracowanie projektów wykonawczych i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu pn.: „Prace na obwodnicy towarowej Poznania”” prowadzonym przez PKP PLK uzyskała najniższą cenę. Cena oferty złożonej przez Spółkę w ramach przetargu wynosi ok. 1,467 mld zł brutto tj. ok. **1,192 mld zł netto**.

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. Wartość potencjalnego zamówienia może wynieść nawet kilka miliardów złotych. Udział poszczególnych konsorcjantów nie został jeszcze ustalony.

○ 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.

5 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała od TFS zawiadomienie o zbyciu, w wykonaniu umowy przedwstępnej, **przez TFS na rzecz CPK wszystkich posiadanych przez siebie akcji (38%)**, co Spółka rozumie jako okoliczność potwierdzającą ziszczenie się warunków umowy przedwstępnej.

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat



- Wartość przychodów ze sprzedaży netto Grupy spadła o 7,7% rdr. i wyniosła **426,8 mln zł**, natomiast poziom bezpośrednich kosztów działalności operacyjnej pozostał na zbliżonym poziomie rdr.
- Zysk brutto ze sprzedaży spadł o 34,2% rdr. do wysokości **61,4 mln zł**. Jest to konsekwencja malejącego udziału kontraktów charakteryzujących się wyższą średnią rentownością na sprzedaży brutto w realizacji.
- Większość projektów w portfolio Grupy charakteryzująca się wysoką średnią marżą została w głównej mierze zakończona i rozliczona do końca 2022 roku lub w pierwszym kwartale bieżącego roku, a ich wpływ na poziomy rentowności w okresie sprawozdawczym był zdecydowanie mniejszy.
- Grupa wyraźnie poprawiła wynik na działalności finansowej. Na koniec okresu saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło **9,3 mln zł** (wobec 7,5 mln zł rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem wysokich przychodów odsetkowych od depozytów terminowych podyktowanych wysokim poziomem oprocentowania.

W TYS. PLN	1H23	1H22	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	426 808	462 249	-7,7%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	365 373	368 942	-1,0%
Wynik brutto ze sprzedaży	61 435	93 307	-34,2%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	14,39%	20,19%	-5,80 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	20 460	18 763	+9,0%
Wynik ze sprzedaży	40 975	74 544	-45,0%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	9,60%	16,13%	-6,53 pp
Wynik z działalności operacyjnej	39 405	73 998	-46,7%
<i>% EBT</i>	9,23%	16,01%	-6,78 pp
Wynik brutto	48 696	81 476	-40,2%
<i>% PBT</i>	11,41%	17,63%	-6,22 pp
Wynik netto za okres	38 101	65 196	-41,6%
<i>% wynik netto</i>	8,93%	14,10%	-5,17 pp
EBITDA	52 229	85 997	-39,3%
<i>% EBITDA</i>	12,24%	18,60%	-6,36 pp

Sytuacja finansowa

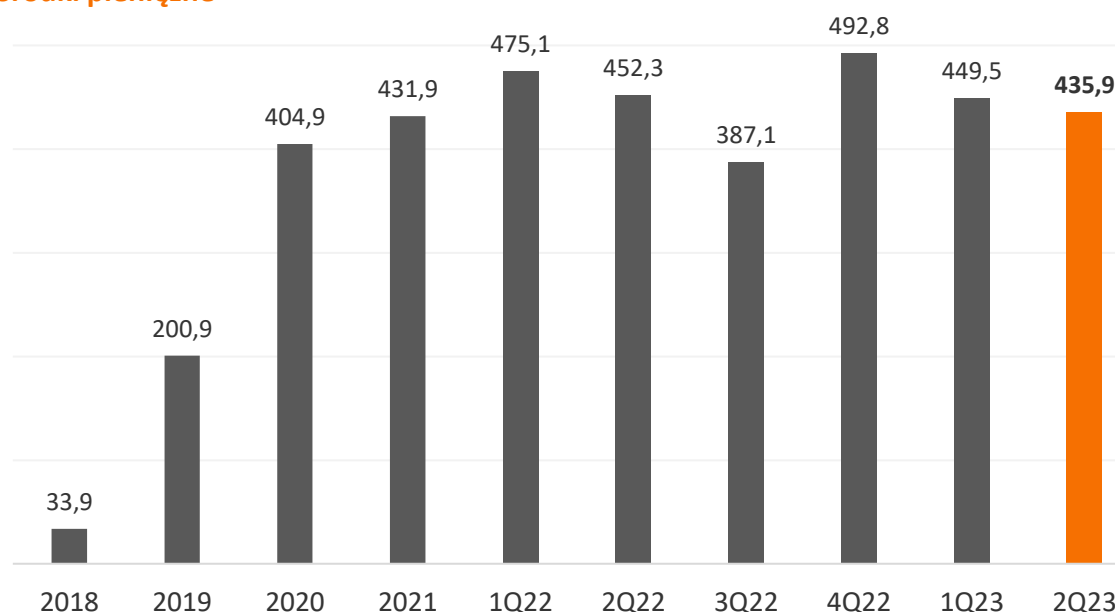
Skonsolidowany bilans

- Na koniec czerwca 2023 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość **942,7 mln zł**, co oznacza spadek w okresie sprawozdawczym o 3,7% 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 **351,1 mln zł** (wobec 399,5 mln zł na koniec 2022 roku). Zdaniem Zarządu posiadany bufor płynnościowy pozwoli Grupie stabilnie prowadzić działalność w niestabilnym otoczeniu rynkowym w trudnym 2023 i w 2024 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	30.06.2023	31.12.2022	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	942 661	978 486	-3,7%
Aktywa trwałe	221 020	220 548	0,2%
Aktywa obrotowe	721 641	757 938	-4,8%
Zapasy	86 294	69 419	24,3%
Środki pieniężne	435 880	496 157	-12,1%
Kapitał własny	444 969	407 518	9,2%
Zobowiązania razem	497 692	570 968	-12,8%
Zadłużenie netto	-351 058	-399 494	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa

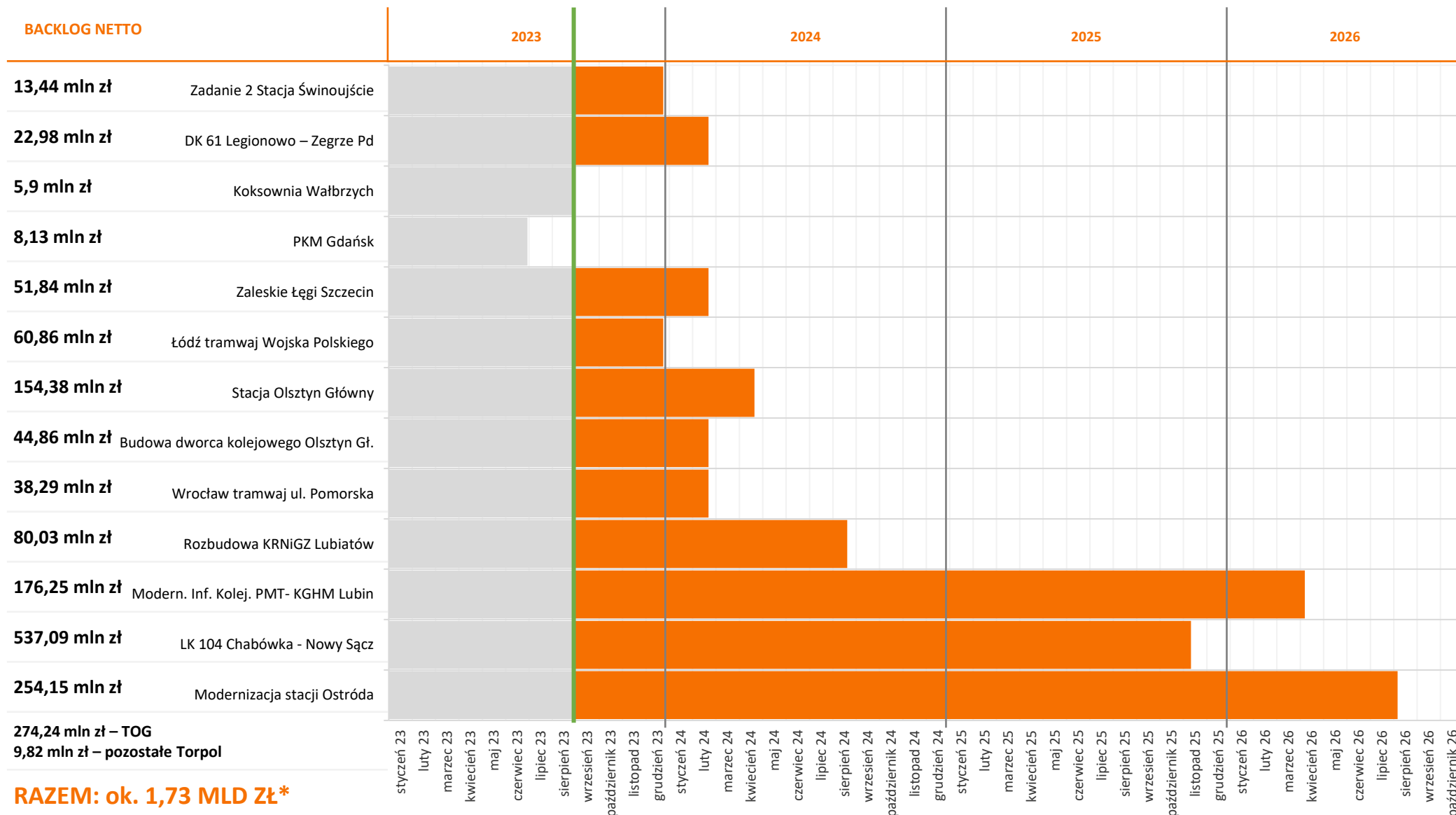


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

w tys. zł	1H23	1H22	Zmiana
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-43 070	49 493	-92 563
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 857	-5 796	3 939
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 350	-23 283	7 933
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-60 277	20 414	-80 691
Środki pieniężne na początek okresu	496 157	431 881	64 276
Środki pieniężne na koniec okresu	435 880	452 295	-16 415

- Saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było ujemne i wyniosło **-43,1 mln zł** (istotny spadek o 92,6 mln zł rdr.), głównie z powodu zmian w kapitale obrotowym wynikających ze spłaty zaliczek na realizację kontraktów, spłaty bieżących zobowiązań oraz zakupu materiałów pod realizację kontraktów.
- Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec czerwca 2023 roku było ujemne i wyniosło **-1,9 mln zł** wobec -5,8 mln zł rok wcześniej.
- Saldo finansowych przepływów pieniężnych w 2023 roku w okresie pierwszego półrocza było ujemne i wyniosło **-15,4 mln zł** (wobec -23,3 mln zł rok wcześniej), głównie na skutek spłat rat leasingowych oraz kredytów.
- Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2023 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości **496,2 mln zł**, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie **435,9 mln zł**. Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były ujemne i wyniosły **-60,3 mln zł**.

Portfel zamówień (30.06.2023)



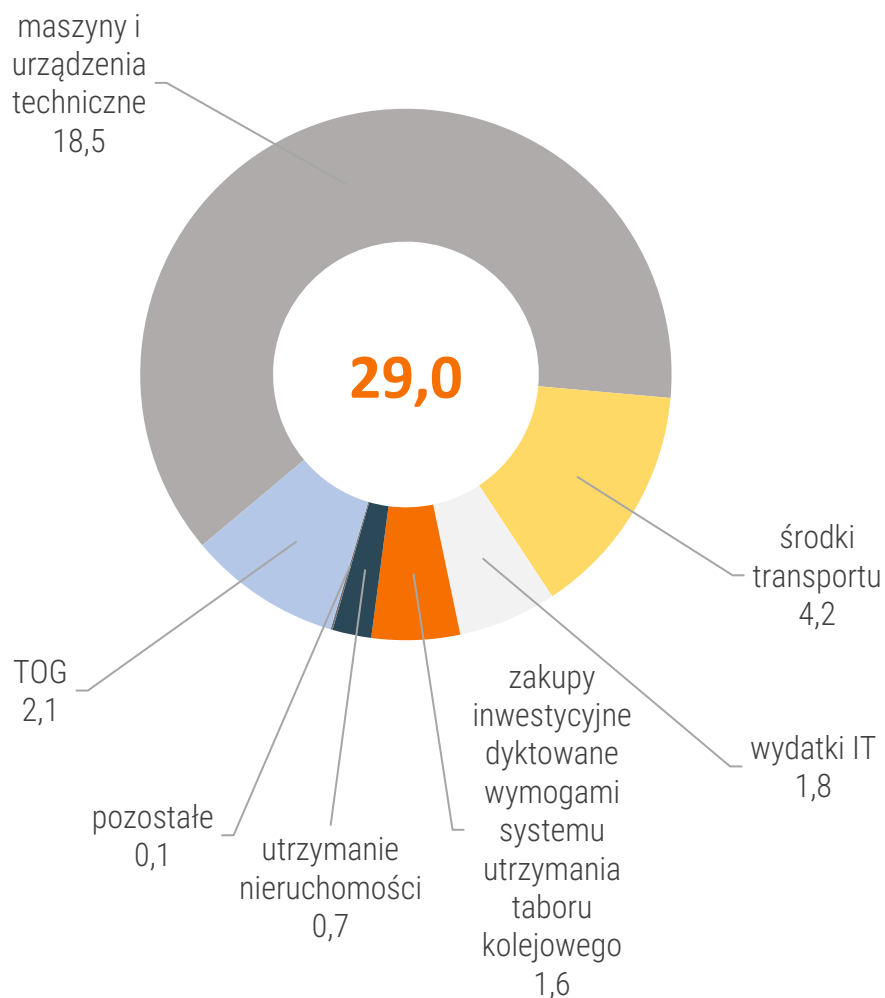
*bez udziału konsorcjantów

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2023 rok



Inwestycje na 2023 rok (w mln zł)

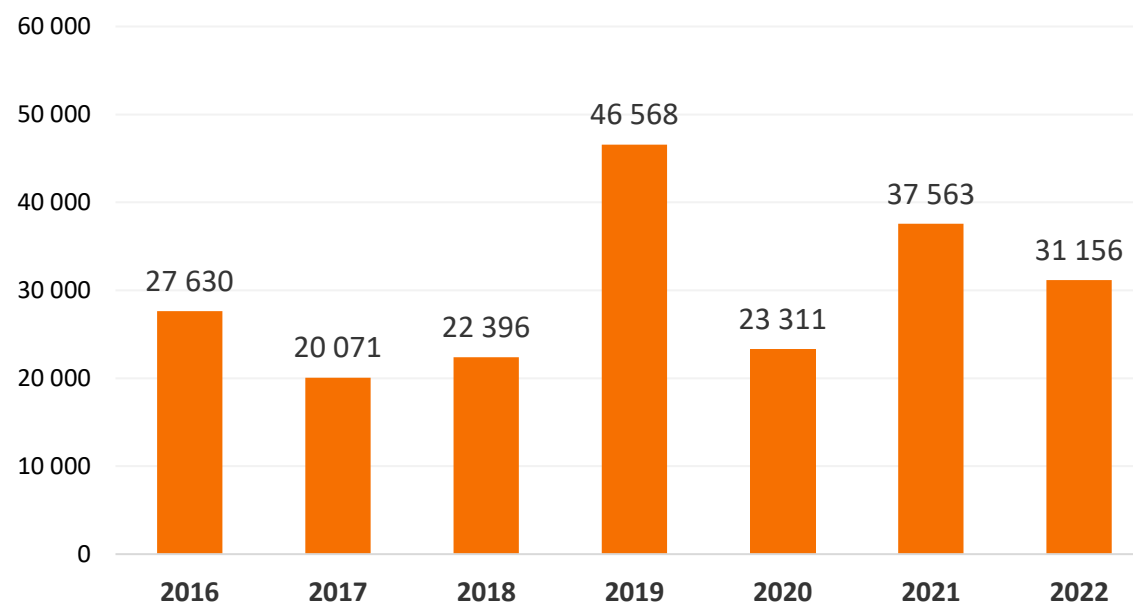


W 1H23 nakłady inwestycyjne wyniosły **14,6 mln zł**. Poziom realizacji inwestycji głównie obejmował kontynuację procesu zakupu profilarki torowej do produkcji tłucznia. Spółka już wpłaciła 50% zaliczki, co stanowi około 7,5 mln zł.

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 TOG wzięła udział w 10 postępowaniach, w których złożyła oferty o łącznej wartości **76,5 mln zł netto**, z czego pozyskała 4 zamówienia o łącznej wartości **ok. 39,5 mln zł netto**.

Ponadto TOG uczestniczy w 4 nierozstrzygniętych postępowaniach, w których łączna wartość złożonych przez TOG ofert wynosi **ok. 8,8 mln zł netto**.

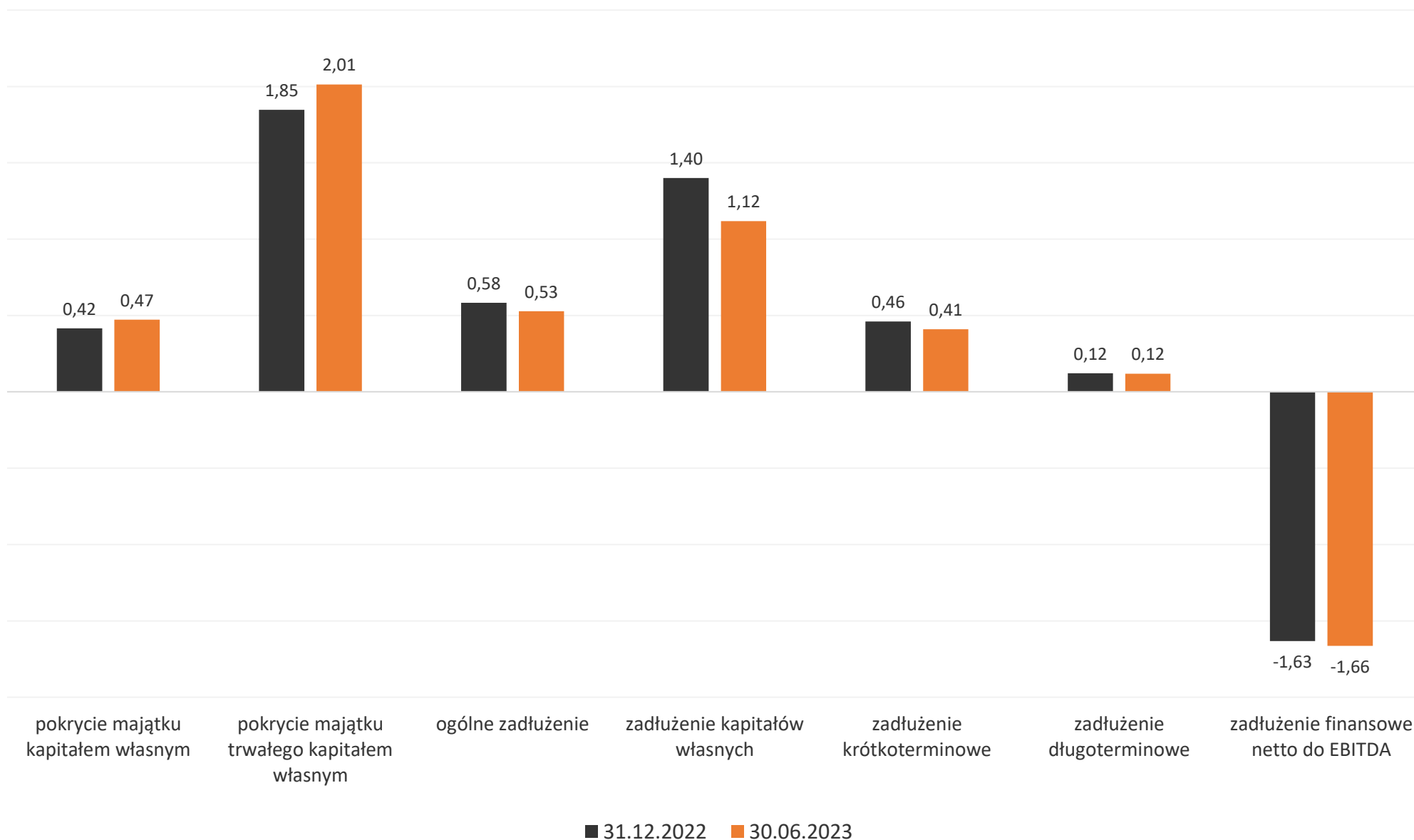
Portfel zamówień spółki wynosi **274,24 mln zł netto**.

- Utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i płynnościowej, przede wszystkim w postaci buforu bezpieczeństwa pozwalającego na płynne prowadzenie działalności na rynku w trudnym 2023 i równie wymagającym 2024 roku oraz na oczekiwaną intensyfikację robót budowlanych, w tym dużych, kompleksowych projektów, wymagających znacznego zaangażowania finansowego.
- Wysoka jakość i terminowość realizacji projektów budowlanych. Ścisły monitoring kondycji finansowej podwykonawców.
- Zachowanie dostępu do limitów gwarancyjnych. Monitoring kowenantów finansowych.
- Opracowanie Strategii na lata 2023-2027.
- Bieżący monitoring sytuacji związanej z wojną na Ukrainie – w szczególności bieżąca 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.

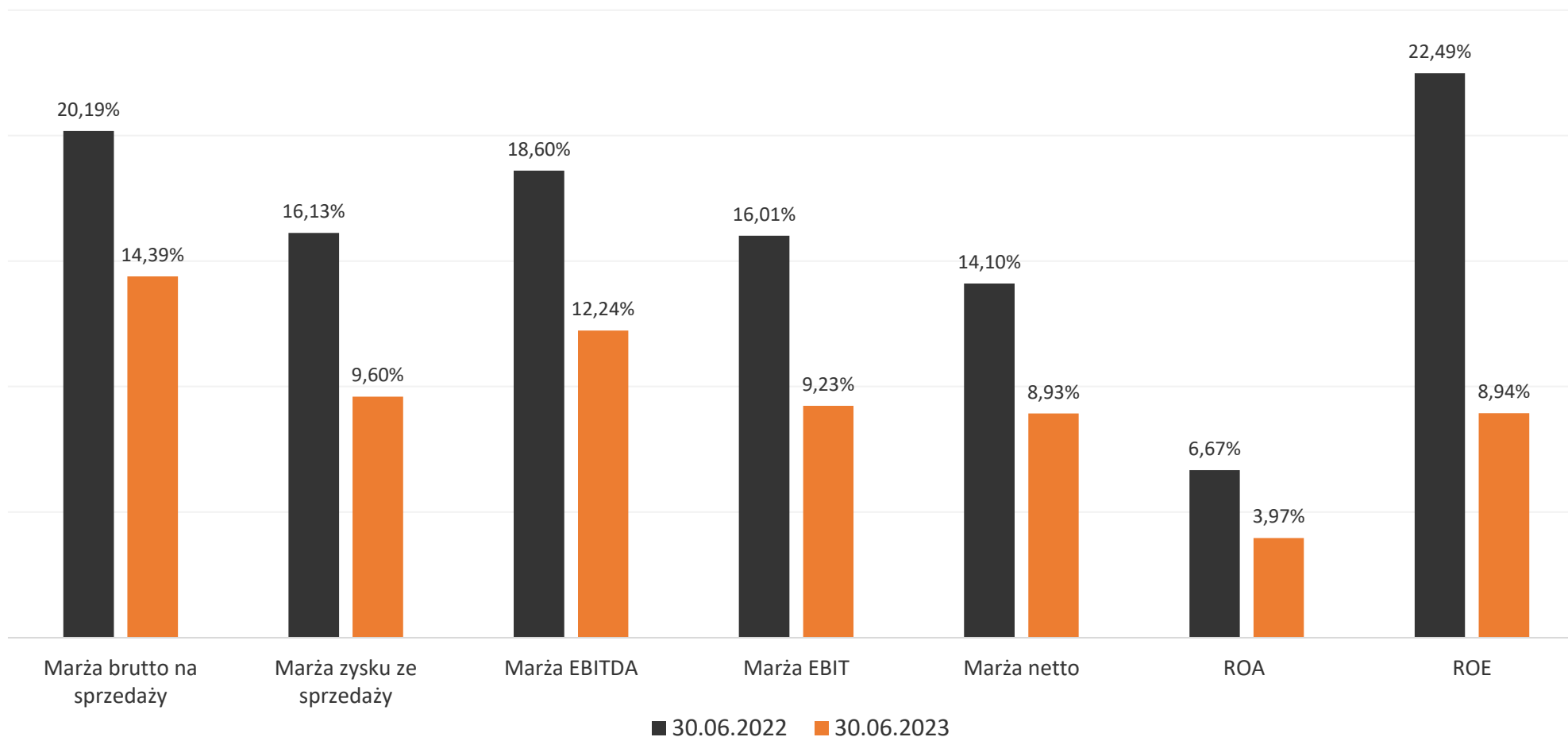
torpol

ZAŁĄCZNIKI

Skonsolidowane wskaźniki finansowe



Wskaźniki rentowności dla Grupy TORPOL



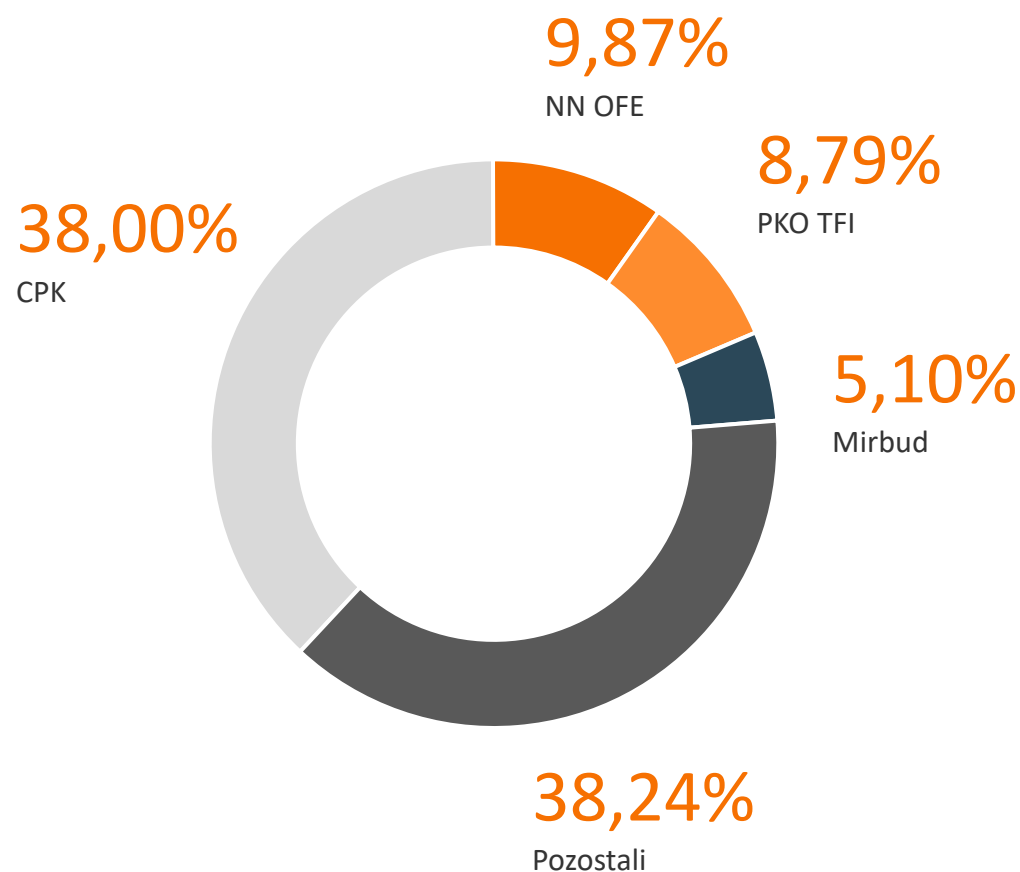
Spadek poszczególnych wskaźników rentowności jest konsekwencją zmiany struktury portfela zamówień i dominujących w nim kontraktów charakteryzujących się niższą średnią marżą na sprzedaży brutto w porównaniu do sytuacji w 2022 roku.

Struktura akcjonariatu (na podstawie otrzymanych zawiadomień)



4 września 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%
Mirbud SA	1 170 722	5,10%
pozostali	8 784 507	38,24%
RAZEM	22 970 000	100,00%



Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	1H23	Struktura %	1H22	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	426 478	99,9%	461 613	99,9%	-35 135	-7,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	330	0,1%	636	0,1%	-306	-48,1%
Przychody ze sprzedaży	426 808	100,0%	462 249	100,0%	-35 441	-7,7%
Koszt własny sprzedaży	365 373	85,6%	368 942	79,8%	-3 569	-1,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	61 435	14,4%	93 307	20,2%	-31 872	-34,2%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	562	0,1%	-562	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	20 460	4,8%	18 201	3,9%	2 259	12,4%
Zysk ze sprzedaży	40 975	9,6%	74 544	16,1%	-33 569	-45,0%
Pozostałe przychody operacyjne	2 201	0,5%	2 085	0,5%	116	5,6%
Pozostałe koszty operacyjne	3 771	0,9%	2 631	0,6%	1 140	43,3%
Zysk z działalności operacyjnej	39 405	9,2%	73 998	16,0%	-34 593	-46,7%
Przychody z tyt. odsetek	14 137	3,3%	5 845	1,3%	8 292	141,9%
Inne przychody finansowe	100	0,0%	4 325	0,9%	-4 225	-97,7%
Koszty finansowe	4 946	1,2%	2 692	0,6%	2 254	83,7%
Zysk brutto	48 696	11,4%	81 476	17,6%	-32 780	-40,2%
Podatek dochodowy	10 595	2,5%	16 280	3,5%	-5 685	-34,9%
Zysk netto	38 101	8,9%	65 196	14,1%	-27 095	-41,6%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	1,66	-	2,84	-	-1,18	-41,5%
EBITDA	52 229	-	85 997	-	-33 768	-39,3%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	221 020	23,4%	220 548	22,5%	472	0,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	111 894	11,9%	98 628	10,1%	13 266	13,5%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	56 029	5,9%	69 159	7,1%	-13 130	-19,0%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 377	0,4%	3 671	0,4%	-294	-8,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	12	0,0%	34	0,0%	-22	-64,7%
Pozostałe należności długoterminowe	12 448	1,3%	12 029	1,2%	419	3,5%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 872	2,4%	25 937	2,7%	-3 065	-11,8%
Rozliczenia międzyokresowe	5 380	0,6%	2 082	0,2%	3 298	158,4%
Aktywa obrotowe	721 641	76,6%	757 938	77,5%	-36 297	-4,8%
Zapasy	86 294	9,2%	69 419	7,1%	16 875	24,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	90 676	9,6%	110 849	11,3%	-20 173	-18,2%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	74	0,0%	221	0,0%	-147	-66,5%
Aktywa z tytułu umów z klientami	66 479	7,1%	61 287	6,3%	5 192	8,5%
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 999	1,2%	4 282	0,4%	6 717	156,9%
Pozostałe należności finansowe	1 396	0,1%	5 172	0,5%	-3 776	-73,0%
Pozostałe należności niefinansowe	22 446	2,4%	5 409	0,6%	17 037	315,0%
Rozliczenia międzyokresowe	7 397	0,8%	5 087	0,5%	2 310	45,4%
Udzielone pożyczki	0	0,0%	55	0,0%	-55	-100,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	435 880	46,2%	496 157	50,7%	-60 277	-12,1%
SUMA AKTYWÓW	942 661	100,0%	978 486	100,0%	-35 825	-3,7%

Wyniki finansowe GK TORPOL



<i>dane w tys. zł</i>	30.06.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	444 969	47,2%	407 518	41,6%	37 451	9,2%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	345 078	36,6%	162 333	16,6%	182 745	112,6%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,8%	54 617	5,6%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	37 783	4,0%	183 089	18,7%	-145 306	-79,4%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	553	0,1%	553	0,1%	0	0,0%
Udziały niekontrolujące	-868	-0,1%	-880	-0,1%	12	-1,4%
Zobowiązania długoterminowe	111 761	11,9%	119 425	12,2%	-7 664	-6,4%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 417	1,8%	19 221	2,0%	-1 804	-9,4%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	37 370	4,0%	43 395	4,4%	-6 025	-13,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 219	0,4%	4 162	0,4%	57	1,4%
Rezerwy	32 455	3,4%	33 009	3,4%	-554	-1,7%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	20 300	2,2%	19 638	2,0%	662	3,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	385 931	40,9%	451 543	46,1%	-65 612	-14,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 390	8,3%	87 792	9,0%	-9 402	-10,7%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 627	2,7%	22 680	2,3%	2 947	13,0%
Kredyty i pożyczki	3 745	0,4%	6 385	0,7%	-2 640	-41,3%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 747	1,4%	13 093	1,3%	-346	-2,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 324	1,0%	10 407	1,1%	-1 083	-10,4%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	182 223	19,3%	208 932	21,4%	-26 709	-12,8%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	133	0,0%	232	0,0%	-99	-42,7%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	9 393	1,0%	21 309	2,2%	-11 916	-55,9%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	752	0,1%	693	0,1%	59	8,5%
Rozliczenia międzyokresowe	30 080	3,2%	37 849	3,9%	-7 769	-20,5%
Rezerwy	33 515	3,6%	42 169	4,3%	-8 654	-20,5%
Zobowiązania razem	497 692	52,8%	570 968	58,4%	-73 276	-12,8%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	942 661	100,0%	978 486	100,0%	-35 825	-3,7%

Wyniki finansowe GK TORPOL



w tys. zł	1H23	1H22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	48 696	81 476	-32 780
Korekty o pozycje:	-91 766	-31 983	-59 783
Amortyzacja	12 824	11 999	825
Zysk na działalności inwestycyjnej	1 270	-22	1 292
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	1 712	26 933	-25 221
Zmiana stanu zapasów	-16 875	-44 313	27 438
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-43 741	-21 045	-22 696
Przychody z tytułu odsetek	-14 137	-5 845	-8 292
Koszty z tytułu odsetek	4 762	2 561	2 201
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13 377	-18 885	5 508
Zmiana stanu rezerw	-9 208	32 199	-41 407
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-14 346	-14 799	453
Pozostałe	-650	-766	116
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-43 070	49 493	-92 563

w tys. zł	1H23	1H22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	396	374	22
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-15 806	-11 023	-4 783
Odsetki otrzymane	14 155	5 250	8 905
Pozostałe	-602	-397	-205
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 857	-5 796	3 939
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 395	-7 749	354
Spłata pożyczek/kredytów	-4 444	-13 074	8 630
Odsetki zapłacone	-3 511	-2 460	-1 051
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 350	-23 283	7 933
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-60 277	20 414	-80 691
Środki pieniężne na początek okresu	496 157	431 881	64 276
Środki pieniężne na koniec okresu	435 880	452 295	-16 415

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	1H23	Struktura %	1H22	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	359 355	99,9%	441 160	99,9%	-81 805	-18,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	324	0,1%	239	0,1%	85	35,6%
Przychody ze sprzedaży	359 679	100,0%	441 399	100,0%	-81 720	-18,5%
Koszt własny sprzedaży	302 739	84,2%	349 601	79,2%	-46 862	-13,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	56 940	15,8%	91 798	20,8%	-34 858	-38,0%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	562	0,1%	-562	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	16 607	4,6%	15 174	3,4%	1 433	9,4%
Zysk ze sprzedaży	40 333	11,2%	76 062	17,2%	-35 729	-47,0%
Pozostałe przychody operacyjne	2 152	0,6%	2 059	0,5%	93	4,5%
Pozostałe koszty operacyjne	3 700	1,0%	2 592	0,6%	1 108	42,7%
Zysk z działalności operacyjnej	38 785	10,8%	75 529	17,1%	-36 744	-48,6%
Przychody z tyt. odsetek	13 312	3,7%	5 872	1,3%	7 440	126,7%
Inne przychody finansowe	415	0,1%	4 368	1,0%	-3 953	-90,5%
Koszty finansowe	4 867	1,4%	2 589	0,6%	2 278	88,0%
Zysk brutto	47 645	13,2%	83 180	18,8%	-35 535	-42,7%
Podatek dochodowy	10 382	2,9%	16 564	3,8%	-6 182	-37,3%
Zysk netto za okres	37 263	10,4%	66 616	15,1%	-29 353	-44,1%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	1,62	-	2,9	-	-1,28	-44,1%
EBITDA	50 733	-	86 891	-	-36 158	-41,6%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	221 673	25,5%	221 820	25,4%	-147	-0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	109 314	12,6%	97 095	11,1%	12 219	12,6%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	54 768	6,3%	67 508	7,7%	-12 740	-18,9%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	1,0%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 216	0,4%	3 532	0,4%	-316	-8,9%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	0,6%	5 404	0,6%	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	12	0,0%	34	0,0%	-22	-64,7%
Pozostałe należności długoterminowe	12 448	1,4%	12 029	1,4%	419	3,5%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 598	2,6%	25 728	2,9%	-3 130	-12,2%
Rozliczenia międzyokresowe	4 905	0,6%	1 482	0,2%	3 423	231,0%
Aktywa obrotowe	648 974	74,5%	651 462	74,6%	-2 488	-0,4%
Zapasy	68 308	7,8%	63 896	7,3%	4 412	6,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	63 770	7,3%	86 171	9,9%	-22 401	-26,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	37	0,0%	213	0,0%	-176	-82,6%
Udzielone pożyczki	3 001	0,3%	14 934	1,7%	-11 933	-79,9%
Pozostałe należności finansowe	1 396	0,2%	5 172	0,6%	-3 776	-73,0%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	63 088	7,2%	51 722	5,9%	11 366	22,0%
Pozostałe należności niefinansowe	10 685	1,2%	4 544	0,5%	6 141	135,1%
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 999	1,3%	4 282	0,5%	6 717	156,9%
Rozliczenia międzyokresowe	6 405	0,7%	4 222	0,5%	2 183	51,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	421 285	48,4%	416 306	47,7%	4 979	1,2%
SUMA AKTYWÓW	870 647	100,0%	873 282	100,0%	-2 635	-0,3%

Wyniki finansowe TORPOL



Dane w tys. zł	30.06.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	446 317	51,3%	409 704	46,9%	36 613	8,9%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	344 983	39,6%	162 333	18,6%	182 650	112,5%
Kapitały zapasowe	54 617	6,3%	54 617	6,3%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	37 263	4,3%	183 300	21,0%	-146 037	-79,7%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,5%	4 301	0,5%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	559	0,1%	559	0,1%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	110 456	12,7%	117 871	13,5%	-7 415	-6,3%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 194	2,0%	18 905	2,2%	-1 711	-9,1%
Rezerwy	32 455	3,7%	33 009	3,8%	-554	-1,7%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	36 971	4,2%	42 659	4,9%	-5 688	-13,3%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	19 617	2,3%	19 136	2,2%	481	2,5%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 219	0,5%	4 162	0,5%	57	1,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	313 874	36,1%	345 707	39,6%	-31 833	-9,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 912	6,8%	67 819	7,8%	-8 907	-13,1%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 333	2,9%	22 213	2,5%	3 120	14,0%
Kredyty i pożyczki	3 403	0,4%	3 349	0,4%	54	1,6%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	11 856	1,4%	12 153	1,4%	-297	-2,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 054	0,9%	9 029	1,0%	-975	-10,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	135 322	15,5%	147 402	16,9%	-12 080	-8,2%
Zobowiązania bieżące z tyt. ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 064	0,9%	5 710	0,7%	2 354	41,2%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	689	0,1%	665	0,1%	24	3,6%
Rozliczenia międzyokresowe	28 825	3,3%	35 297	4,0%	-6 472	-18,3%
Rezerwy	33 414	3,8%	42 068	4,8%	-8 654	-20,6%
Zobowiązania razem	424 330	48,7%	463 578	53,1%	-39 248	-8,5%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	870 647	100,0%	873 282	100,0%	-2 635	-0,3%

Wyniki finansowe TORPOL



w tys. zł	1H23	1H22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	47 645	83 180	-35 535
Korekty o pozycje:	-41 716	-30 804	-10 912
Amortyzacja	11 948	11 362	586
Zysk na działalności inwestycyjnej	1 255	-37	1 292
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	8 386	30 970	-22 584
Zmiana stanu zapasów	-4 412	-39 714	35 302
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-14 282	-26 619	12 337
Przychody z tytułu odsetek	-13 312	-5 872	-7 440
Koszty z tytułu odsetek	4 606	2 465	2 141
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 078	-20 117	8 039
Zmiana stanu rezerw	-9 208	32 199	-41 407
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-13 969	-14 743	774
Pozostałe	-650	-698	48
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 929	52 376	-46 447

w tys. zł	1H23	1H22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	396	374	22
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-14 384	-10 693	-3 691
Spłata udzielonych pożyczek	31 195	0	31 195
Udzielone pożyczki	-19 372	-3 995	-15 377
Odsetki otrzymane	13 485	5 248	8 237
Pozostałe	-657	-417	-240
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 663	-9 483	20 146
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-6 861	-7 346	485
Spłata pożyczek/kredytów	-1 657	-12 924	11 267
Odsetki zapłacone	-3 095	-2 358	-737
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-11 613	-22 628	11 015
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 979	20 265	-15 286
Środki pieniężne na początek okresu	416 306	428 973	-12 667
Środki pieniężne na koniec okresu	421 285	449 238	-27 953

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

