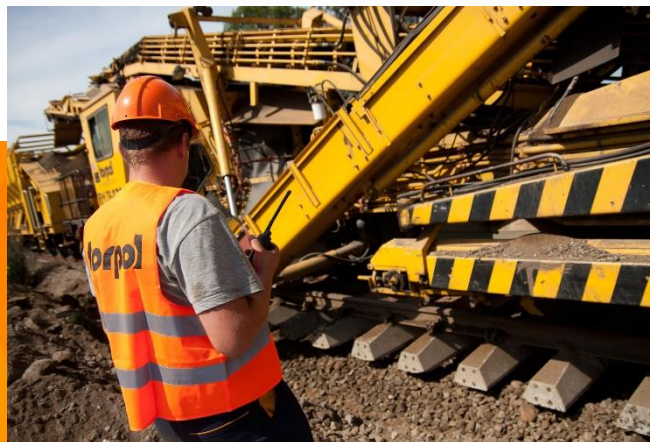




torpol



Konferencja Zarządu TORPOL S.A. Podsumowanie 9M23 w Grupie TORPOL

20 listopada 2023 roku



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 źródło 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.





Grupa TORPOL po 9M23	4
Wyniki finansowe	11
Portfel zamówień	14
Plan inwestycyjny na 2023 rok	15
TORPOL OIL&GAS	16
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	17
Załączniki	18

Grupa TORPOL po pierwszych 9 miesiącach 2023



673,1

MLN PLN
PRZYCHODÓW NETTO
ZE SPRZEDAŻY

(-8,0% yoy)



96,8

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(-35,2% yoy)



3 009,6

MLN PLN
BACKLOG NETTO

(+99,1% yoy)



65,6

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(-46,0% yoy)



83,9

MLN PLN
EBITDA

(-40,3% yoy)



65,0

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(-46,9% yoy)



420,5

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(-15,2% ytd)



61,1

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(-42,2% 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 **12,5%**, a marża netto **9,1%**. Wszystkie kowenanty finansowe są zachowane zgodnie z wymogami umów finansowania Grupy.

Dobra sytuacja płynnościowa

Grupa posiada środki pieniężne w bilansie na poziomie **420,5 mln zł**. Grupa nie posiada zadłużenia netto. Poziom gotówki netto Grupy na koniec września 2023 wyniósł **340,9 mln zł**, przy kapitalizacji rynkowej na poziomie **431,8 mln zł** (30.09.2023).

Portfel zamówień

Portfel zamówień wyniósł ponad **3,0 mld zł netto** (wobec 1,51 mld zł netto rok wcześniej), 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. **1,06 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

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**.

CPK

Komponent kolejowy CPK obejmuje budowę ok. 2 tys. km nowych linii kolejowych oraz ok. 4,57 tys. km modernizacji istniejących linii kolejowych w ramach 12 tras kolejowych na terenie całego kraju. Całkowity koszt realizacji komponentu kolejowego szacowany jest na poziomie ok. **93,8 mld zł do 2034 roku**, z czego największy nakład zostanie poniesiony na budowę węzła kolejowego CPK. Wydatkowanie największej części nakładów planowane jest na lata 2024-2027 (ok. 53,5 mld zł).

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 i zamówień ogłaszanych w branży, w której działa Spółka.

○ Wysoka aktywność w ubieganiu się o nowe zamówienia

W okresie sprawozdawczym Spółka wzięła udział w 27 postępowaniach, w tym w 22 postępowaniach prowadzonych przez PKP PLK. Z 27 postępowań, 8 zostało ogłoszonych jeszcze w 2022 roku – łączna wartość ofert złożonych przez TORPOL (lub z jego udziałem) wyniosła **9,18 mld zł netto**.

19 postępowań ogłoszono w 2023 roku – łączna wartość ofert złożonych przez TORPOL (lub z jego udziałem) to **5,92 mld zł netto**.

Łącznie to **15,1 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**
 - „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**.
- **2 października 2023 (po okresie sprawozdawczym)**
 - "Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Giżycko – Korsze wraz z elektryfikacją,,. Cena oferty złożonej przez Spółkę w ramach przetargu wyniosła ok. **1 078 mln zł brutto** [tj. ok. **876,75 mln zł netto**].
- **6 listopada 2023 (po okresie sprawozdawczym)**
 - „Wykonanie robót budowlanych w obrębie stacji Słupsk od km 128,600 do km 135,100 linii kolejowej nr 202 w ramach projektu POIiŚ 5.1-17 pn. „Prace na linii kolejowej nr 202 na odcinku Gdynia Chylonia – Słupsk” część II odcinek Lębork – Słupsk”. Wynagrodzenie Spółki w ramach umowy wynosi ok. **691 mln zł brutto** tj. ok. **561,78 mln zł netto**.

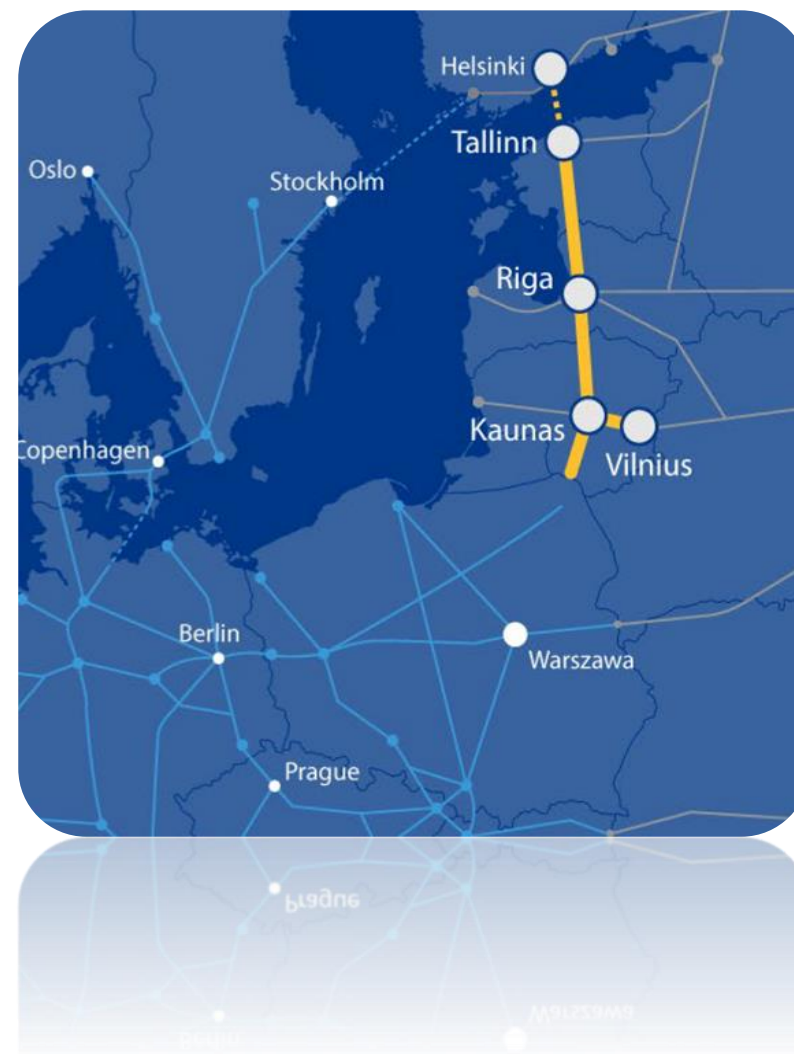
Rail Baltica

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.

Projekt obejmuje zaprojektowanie oraz budowę kompleksowego systemu zasilania linii kolejowej przebiegającej przez terytorium Litwy, Łotwy i Estonii o długości niemal **870 km**.

Wartość potencjalnego zamówienia może sięgać nawet kilka miliardów złotych, z czego udział Spółki może wynieść ok. **25%**.



○ 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 8% rdr. i wyniosła 673,1 mln zł, natomiast poziom bezpośrednich kosztów działalności operacyjnej był nieznacznie niższy (-1,1% rdr.).
- Zysk brutto ze sprzedaży spadł o 35,2% rdr. do wysokości 96,8 mln zł. Jest to konsekwencja malejącego udziału w portfolio kontraktów charakteryzujących się wyraźnie wyższą średnią rentownością na sprzedaży brutto, zakończonych lub kończących się w 2023 roku.
- Grupa poprawiła wynik na działalności finansowej w okresie sprawozdawczym. Na koniec września br. saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 12,7 mln zł (wobec 10,2 mln zł rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem wysokich przychodów odsetkowych od depozytów terminowych podyktowanych wysokim poziomem oprocentowania.
- Zysk brutto Grupy wyniósł 77,7 mln zł, co oznacza spadek o 54,9 mln zł rdr. (-41,4%), natomiast skonsolidowany zysk netto wyniósł 61,1 mln zł wobec 105,8 mln zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 42,2% rdr.

W TYS. PLN	9M23	9M22	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	673 067	731 839	-8,0%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	576 234	582 487	-1,1%
Wynik brutto ze sprzedaży	96 833	149 352	-35,2%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	14,4%	20,4%	-6,0 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	31 186	27 788	+12,2%
Wynik ze sprzedaży	65 647	121 564	-46,0%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	9,8%	16,6%	-6,8 pp
Wynik z działalności operacyjnej	65 011	122 461	-46,9%
<i>% EBT</i>	9,7%	16,7%	-7,0 pp
Wynik brutto	77 697	132 631	-41,4%
<i>% PBT</i>	11,5%	18,1%	-6,6 pp
Wynik netto za okres	61 124	105 791	-42,2%
<i>% wynik netto</i>	9,1%	14,5%	-5,4 pp
EBITDA	83 855	140 452	-40,3%
<i>% EBITDA</i>	12,5%	19,2%	-6,7 pp

Sytuacja finansowa

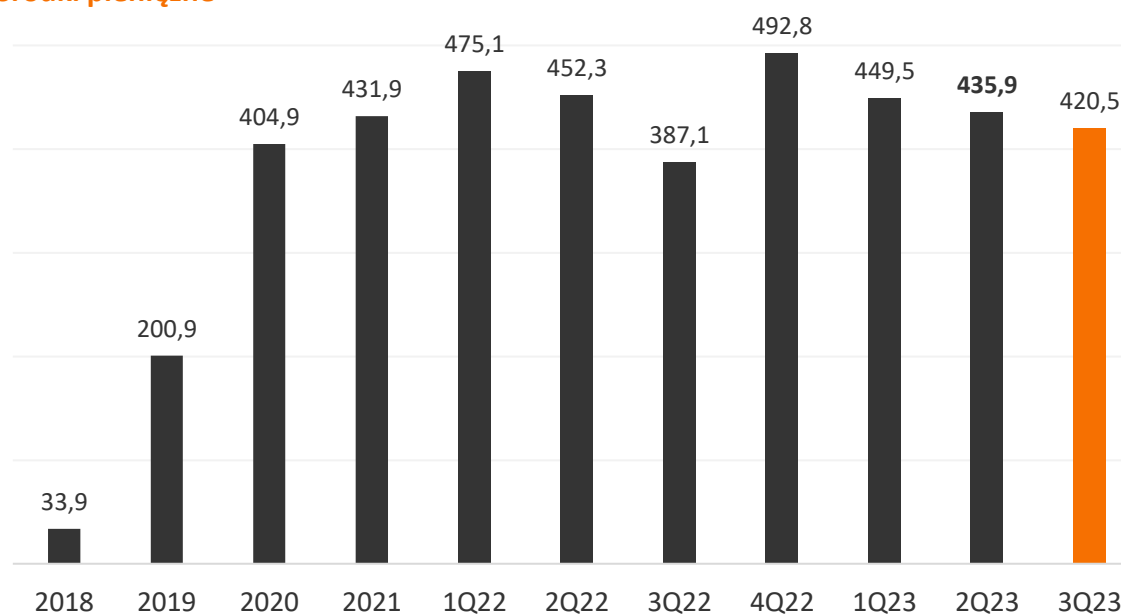
Skonsolidowany bilans

- Na koniec września 2023 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 939,4 mln zł, co oznacza spadek w okresie sprawozdawczym o 4% 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 340,9 mln zł (wobec 399,5 mln zł na koniec 2022 roku). Posiadany bufor płynnościowy pozwoli Grupie stabilnie prowadzić działalność w niepewnym otoczeniu rynkowym w trudnym 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.
- Wskaźnik kapitałowy na rekordowym poziomie wynoszącym prawie 50%.



W TYS. PLN	30.09.2023	31.12.2022	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	939 429	978 486	-4,0%
Aktywa trwałe	211 046	220 548	-4,3%
Aktywa obrotowe	728 383	757 938	-3,9%
Zapasy	91 899	69 419	+32,4%
Środki pieniężne	420 540	496 157	-15,2%
Kapitał własny	468 639	407 518	+15,0%
Zobowiązania razem	470 790	570 968	-17,5%
Zadłużenie netto	-340 870	-399 494	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa

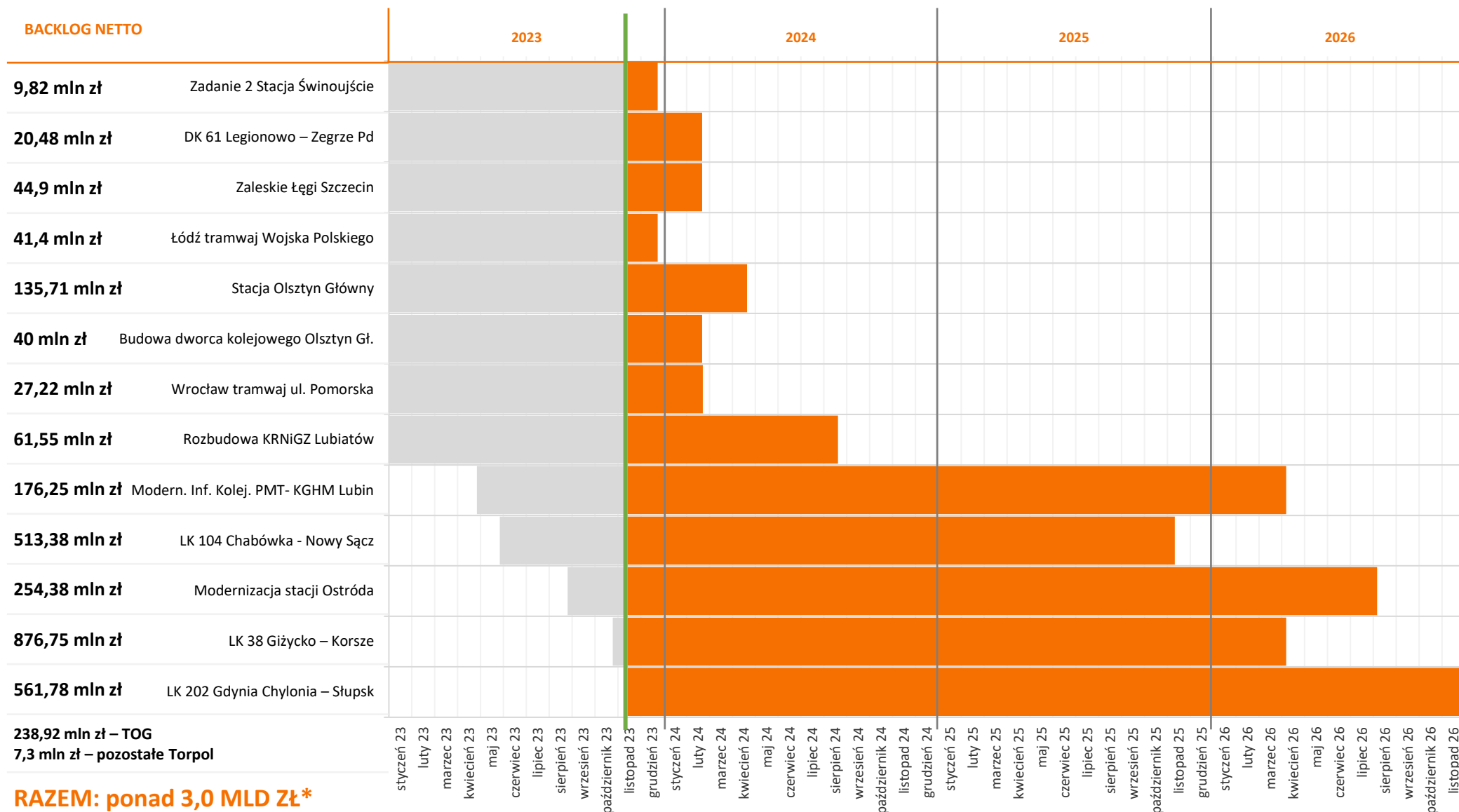


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

w tys. zł	9M23	9M22	Zmiana
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-58 320	55 293	-113 613
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 196	-3 979	7 175
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-20 493	-96 047	75 554
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-75 617	-44 733	-30 884
Środki pieniężne na początek okresu	496 157	431 881	64 276
Środki pieniężne na koniec okresu	420 540	387 148	33 392

- Saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było ujemne i wyniosło -58,3 mln zł, głównie z powodu zmian w kapitale obrotowym dyktowanych realizacją kontraktu rozbudowy KRNiGZ Lubiatów, a także spłatą zaliczek na realizację kontraktów oraz innych bieżących zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu zakupu materiałów pod realizację kontraktów.
- Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej było dodatnie i wyniosło 3,2 mln zł (wobec ujemnego salda -4 mln zł rok wcześniej), w konsekwencji realizacji wyższego poziomu uzyskanych odsetek.
- Saldo finansowych przepływów pieniężnych było ujemne i wyniosło -20,5 mln zł (wobec ujemnego salda -96 mln zł rok wcześniej), co jest konsekwencją niższych bieżących spłat zobowiązań finansowych z tytułu transakcji leasingowych oraz kredytów, a także braku wypłaty dywidendy w bieżącym roku obrotowym.
- Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2023 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 496,2 mln zł, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie 420,5 mln zł. Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były ujemne i wyniosły -75,6 mln zł.

Portfel zamówień



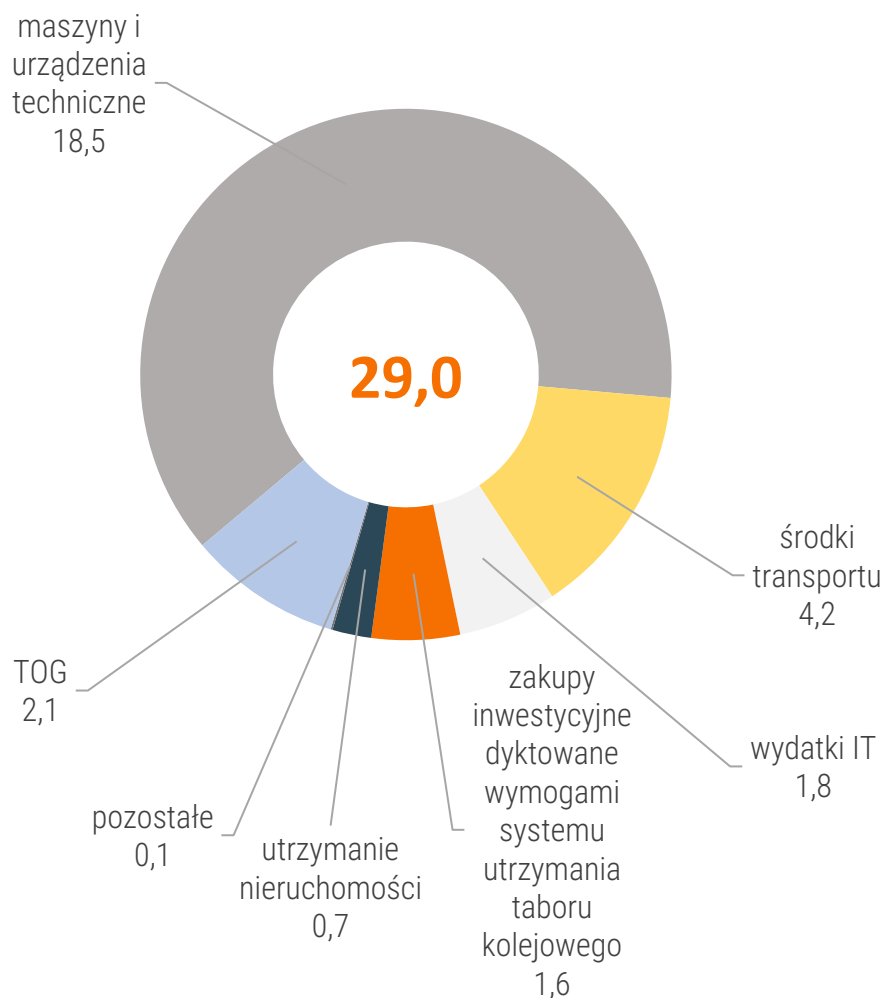
*bez udziału konsorcjantów

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2023 rok



Inwestycje na 2023 rok (w mln zł)

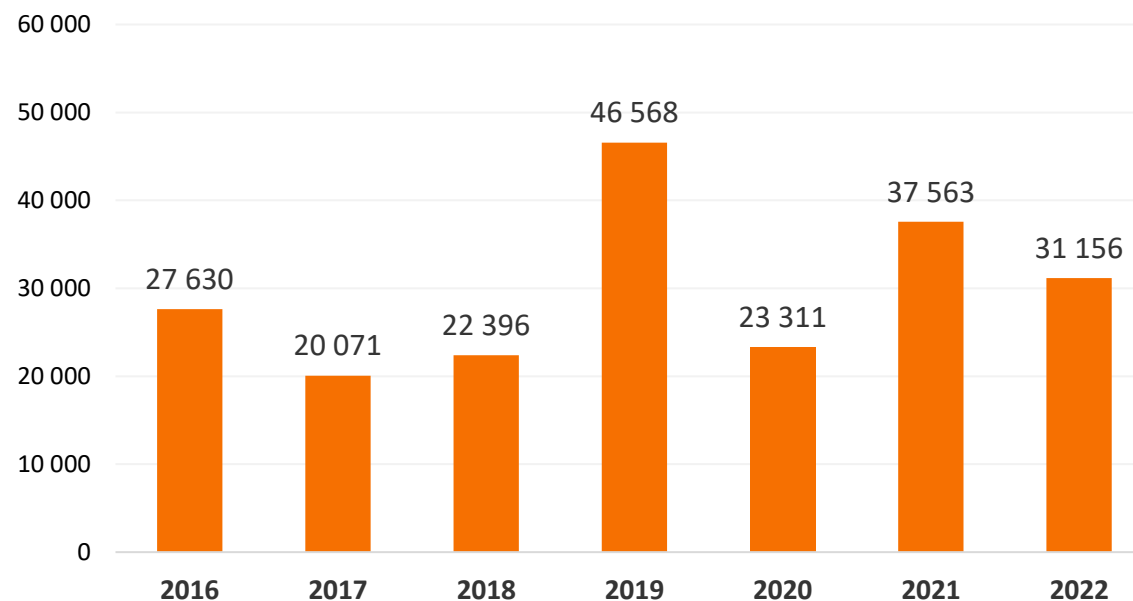


W 9M23 nakłady inwestycyjne wyniosły **17,9 mln zł**. Poziom realizacji inwestycji obejmował głównie kontynuację procesu zakupu profilarki torowej do produkcji tłucznia. Spółka już wpłaciła 50% zaliczki, co stanowi około 7,5 mln zł.

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.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 roku spółka TOG wzięła udział w 16 postępowaniach, w których złożyła oferty o łącznej wartości **ok. 192,5 mln zł netto**, z czego pozyskała 6 zamówień o łącznej wartości **ok. 75,3 mln zł netto**.

Ponadto TOG uczestniczy w 5 nierozstrzygniętych postępowaniach, w których łączna wartość złożonych przez TOG ofert wynosi **ok. 73,8 mln zł netto**.

Portfel zamówień spółki wynosi **238,92 mln zł netto**.

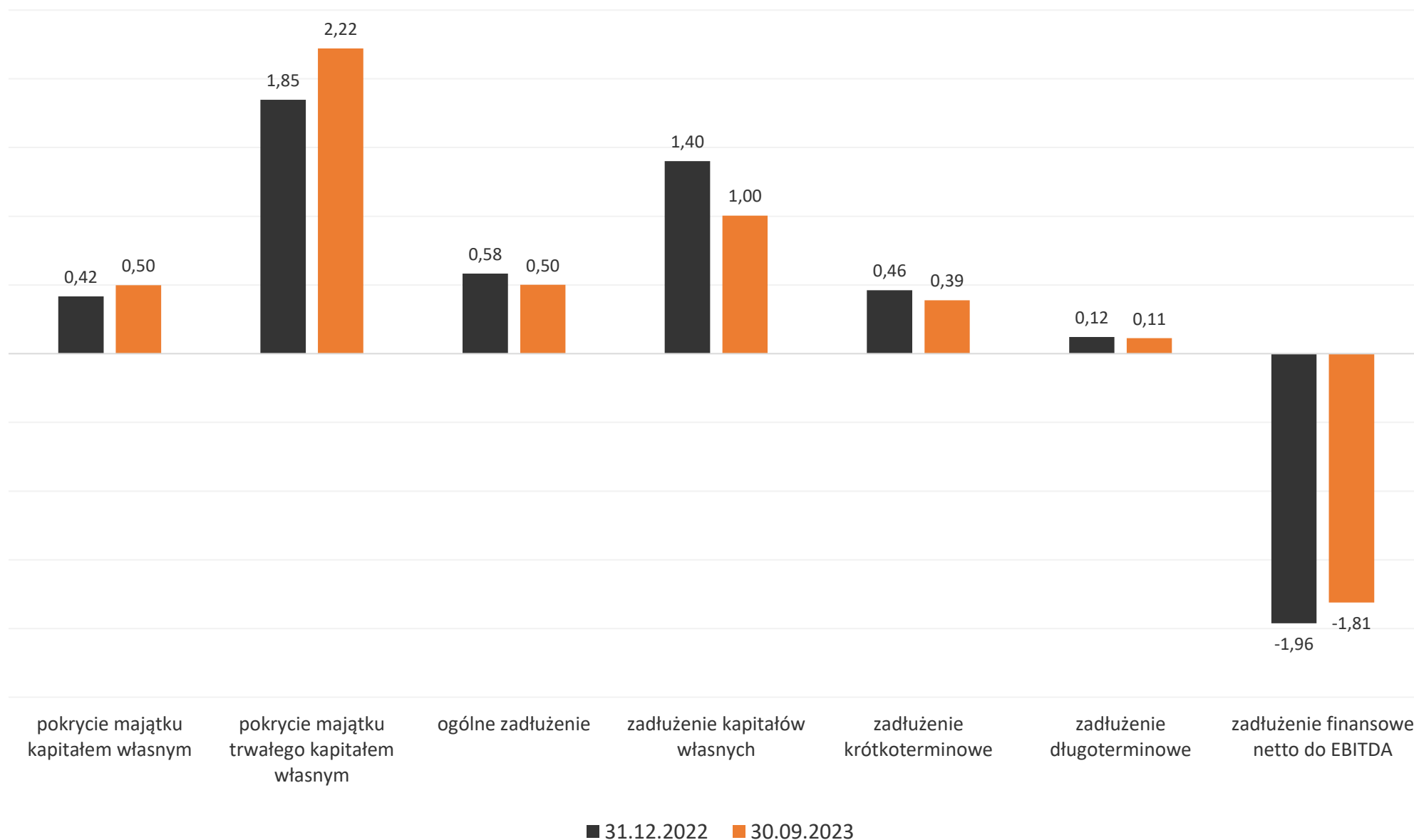
- Utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i płynnościowej, przede wszystkim w postaci buforu bezpieczeństwa pozwalającego na płynne prowadzenie działalności na rynku w trudnym 2024 roku oraz na oczekiwaną intensyfikację robót budowlanych, w tym dużych, kompleksowych projektów, wymagających znacznego 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 2024-2027.
- Aktywny udział w postępowaniach przetargowych dla modernizacji, rewitalizacji lub budowy nowych linii kolejowych, organizowanych przez PKP PLK, jak również pozostałych zarządców infrastruktury.
- Odbudowanie silnej pozycji 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.



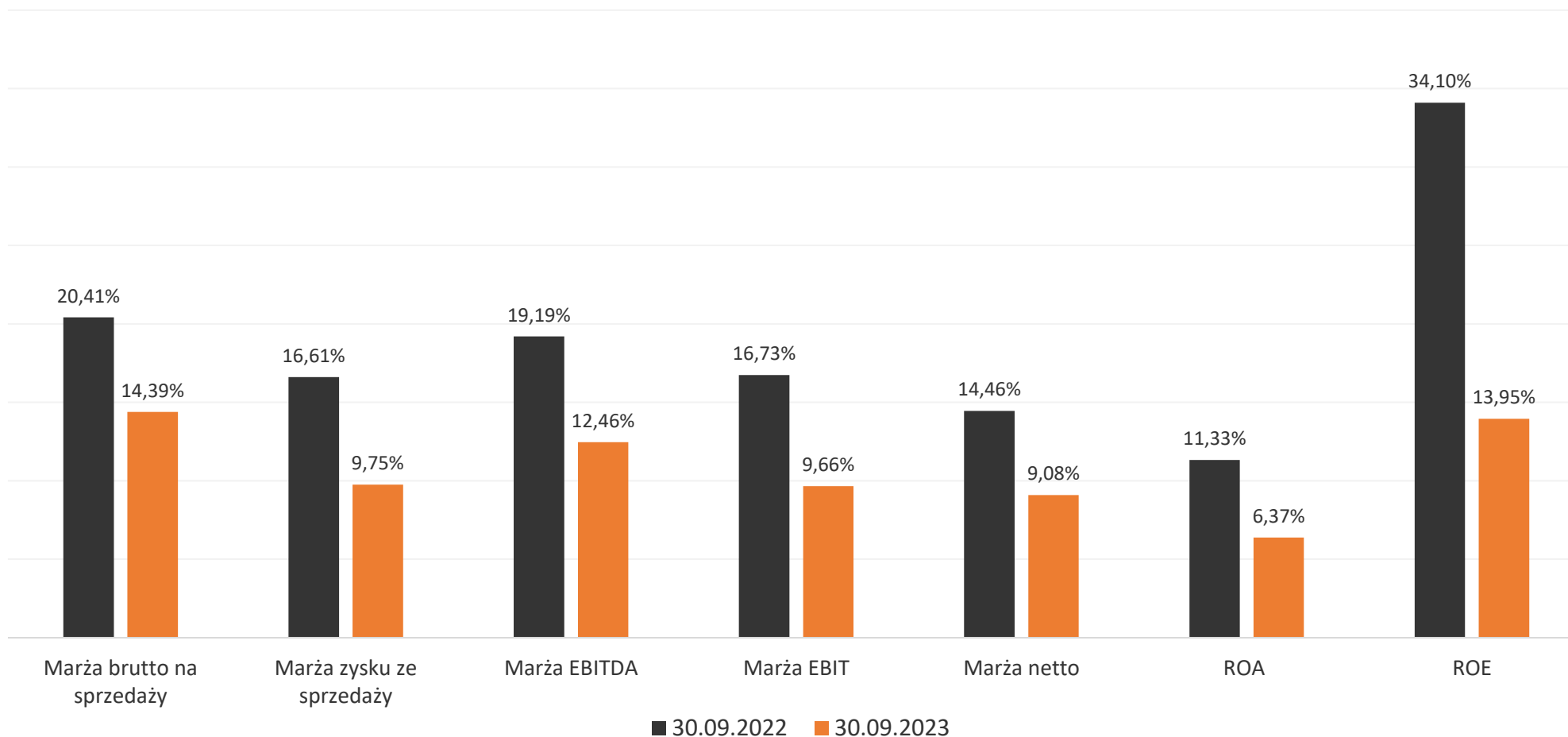
torpol

ZAŁĄCZNIKI

Skonsolidowane wskaźniki finansowe



Wskaźniki rentowności dla Grupy TORPOL



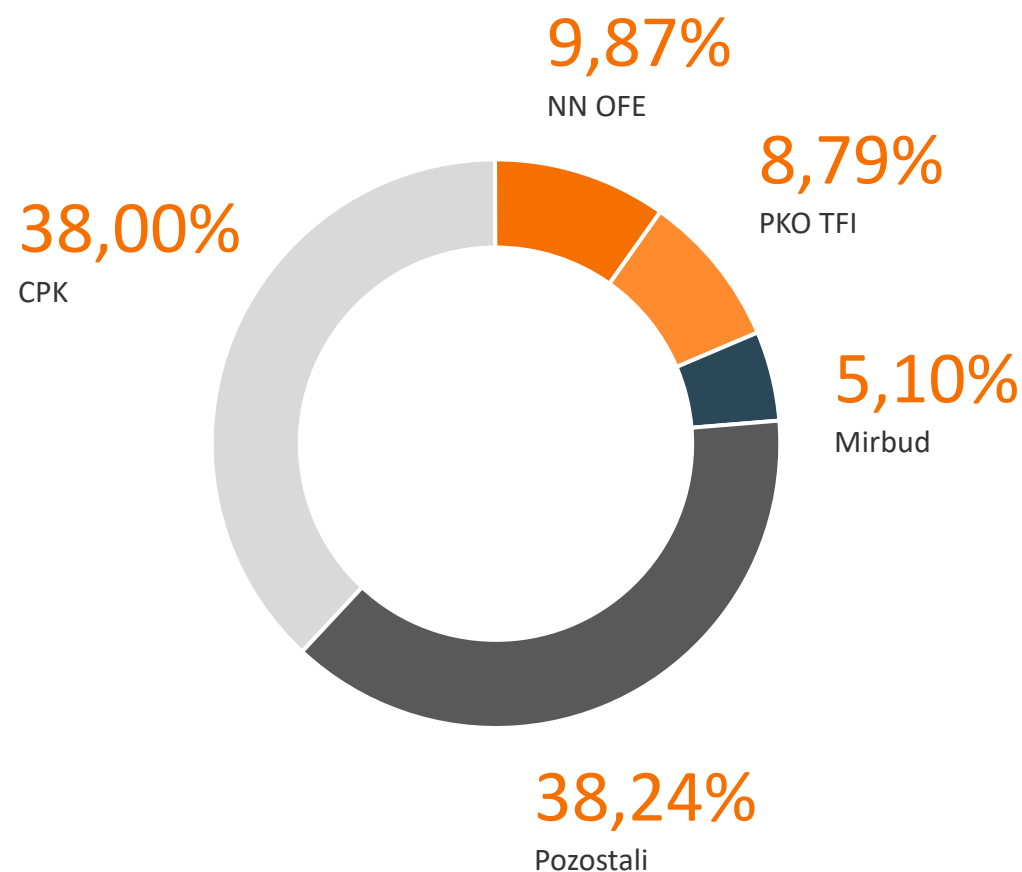
Spadek poszczególnych wskaźników rentowności jest konsekwencją zmiany struktury portfela zamówień i dominujących w nim kontraktów charakteryzujących się niższą średnią marżą na sprzedaży brutto w porównaniu do sytuacji w 2022 roku.

Struktura akcjonariatu (na podstawie otrzymanych zawiadomień)

20 listopada 2023 roku

torpol

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	9M23	Struktura %	9M22	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	672 674	99,9%	730 172	99,8%	-57 498	-7,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	393	0,1%	1 667	0,2%	-1 274	-76,4%
Przychody ze sprzedaży	673 067	100,0%	731 839	100,0%	-58 772	-8,0%
Koszt własny sprzedaży	576 234	85,6%	582 487	79,6%	-6 253	-1,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	96 833	14,4%	149 352	20,4%	-52 519	-35,2%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	751	0,1%	-751	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	31 186	4,6%	27 037	3,7%	4 149	15,3%
Zysk ze sprzedaży	65 647	9,8%	121 564	16,6%	-55 917	-46,0%
Pozostałe przychody operacyjne	4 050	0,6%	5 557	0,8%	-1 507	-27,1%
Pozostałe koszty operacyjne	4 686	0,7%	4 660	0,6%	26	0,6%
Zysk z działalności operacyjnej	65 011	9,7%	122 461	16,7%	-57 450	-46,9%
Przychody z tyt. odsetek	20 125	3,0%	10 584	1,4%	9 541	90,1%
Inne przychody finansowe	220	0,0%	4 503	0,6%	-4 283	-95,1%
Koszty finansowe	7 659	1,1%	4 917	0,7%	2 742	55,8%
Zysk brutto	77 697	11,5%	132 631	18,1%	-54 934	-41,4%
Podatek dochodowy	16 573	2,5%	26 840	3,7%	-10 267	-38,3%
Zysk netto	61 124	9,1%	105 791	14,5%	-44 667	-42,2%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	2,66	-	4,61	-	-2	-42,3%
EBITDA	83 855	-	140 452	-	-56 597	-40,3%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	211 046	22,5%	220 548	22,5%	-9 502	-4,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	111 083	11,8%	98 628	10,1%	12 455	12,6%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	54 085	5,8%	69 159	7,1%	-15 074	-21,8%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 199	0,3%	3 671	0,4%	-472	-12,9%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	20	0,0%	34	0,0%	-14	-41,2%
Pozostałe należności długoterminowe	11 780	1,3%	12 029	1,2%	-249	-2,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 128	1,7%	25 937	2,7%	-9 809	-37,8%
Rozliczenia międzyokresowe	5 743	0,6%	2 082	0,2%	3 661	175,8%
Aktywa obrotowe	728 383	77,5%	757 938	77,5%	-29 555	-3,9%
Zapasy	91 899	9,8%	69 419	7,1%	22 480	32,4%
Należności z tytułu dostaw i usług	121 066	12,9%	110 849	11,3%	10 217	9,2%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	49	0,0%	221	0,0%	-172	-77,8%
Aktywa z tytułu umów z klientami	60 387	6,4%	61 287	6,3%	-900	-1,5%
Należności z tytułu podatku dochodowego	12 178	1,3%	4 282	0,4%	7 896	184,4%
Pozostałe należności finansowe	2 826	0,3%	5 172	0,5%	-2 346	-45,4%
Pozostałe należności niefinansowe	12 553	1,3%	5 409	0,6%	7 144	132,1%
Rozliczenia międzyokresowe	6 885	0,7%	5 087	0,5%	1 798	35,3%
Udzielone pożyczki	0	0,0%	55	0,0%	-55	-100,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	420 540	44,8%	496 157	50,7%	-75 617	-15,2%
SUMA AKTYWÓW	939 429	100,0%	978 486	100,0%	-39 057	-4,0%

Wyniki finansowe GK TORPOL



<i>dane w tys. zł</i>	30.09.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	468 639	49,9%	407 518	41,6%	61 121	15,0%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	345 078	36,7%	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	61 410	6,5%	183 089	18,7%	-121 679	-66,5%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	550	0,1%	553	0,1%	-3	-0,5%
Udziały niekontrolujące	-822	-0,1%	-880	-0,1%	58	-6,6%
Zobowiązania długoterminowe	105 873	11,3%	119 425	12,2%	-13 552	-11,3%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 203	1,8%	19 221	2,0%	-2 018	-10,5%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	35 008	3,7%	43 395	4,4%	-8 387	-19,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 766	0,4%	4 162	0,4%	-396	-9,5%
Rezerwy	32 455	3,5%	33 009	3,4%	-554	-1,7%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	17 441	1,9%	19 638	2,0%	-2 197	-11,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	364 917	38,8%	451 543	46,1%	-86 626	-19,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	102 688	10,9%	87 792	9,0%	14 896	17,0%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	26 588	2,8%	22 680	2,3%	3 908	17,2%
Kredyty i pożyczki	3 844	0,4%	6 385	0,7%	-2 541	-39,8%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 449	1,3%	13 093	1,3%	-644	-4,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 400	0,8%	10 407	1,1%	-3 007	-28,9%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	141 150	15,0%	208 932	21,4%	-67 782	-32,4%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	419	0,0%	232	0,0%	187	80,6%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 735	0,9%	21 309	2,2%	-12 574	-59,0%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	696	0,1%	693	0,1%	3	0,4%
Rozliczenia międzyokresowe	33 600	3,6%	37 849	3,9%	-4 249	-11,2%
Rezerwy	27 346	2,9%	42 169	4,3%	-14 823	-35,2%
Zobowiązania razem	470 790	50,1%	570 968	58,4%	-100 178	-17,5%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	939 429	100,0%	978 486	100,0%	-39 057	-4,0%

Wyniki finansowe GK TORPOL



w tys. zł	9M23	9M22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	77 697	132 631	-54 934
Korekty o pozycje:	-136 017	-77 338	-58 679
Amortyzacja	18 844	17 991	853
Zysk na działalności inwestycyjnej	1 453	-161	1 614
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-14 622	37 983	-52 605
Zmiana stanu zapasów	-22 480	-43 551	21 071
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-66 277	-84 930	18 653
Przychody z tytułu odsetek	-20 125	-10 584	-9 541
Koszty z tytułu odsetek	6 751	4 520	2 231
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 708	-20 932	11 224
Zmiana stanu rezerw	-15 377	40 604	-55 981
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-14 473	-17 523	3 050
Pozostałe	-3	-755	752
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-58 320	55 293	-113 613

w tys. zł	9M23	9M22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	541	590	-49
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-17 411	-11 107	-6 304
Odsetki otrzymane	21 430	9 297	12 133
Pozostałe	-1 364	-2 759	1 395
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 196	-3 979	7 175
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 858	-11 706	848
Spłata pożyczek/kredytów	-4 559	-10 998	6 439
Odsetki zapłacone	-5 076	-4 433	-643
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-68 910	68 910
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-20 493	-96 047	75 554
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-75 617	-44 733	-30 884
Środki pieniężne na początek okresu	496 157	431 881	64 276
Środki pieniężne na koniec okresu	420 540	387 148	33 392

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	9M23	Struktura %	9M22	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	542 638	99,9%	680 811	99,8%	-138 173	-20,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	386	0,1%	1 270	0,2%	-884	-69,6%
Przychody ze sprzedaży	543 024	100,0%	682 081	100,0%	-139 057	-20,4%
Koszt własny sprzedaży	455 583	83,9%	537 168	78,8%	-81 585	-15,2%
Zysk brutto ze sprzedaży	87 441	16,1%	144 913	21,2%	-57 472	-39,7%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	751	0,1%	-751	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	25 453	4,7%	22 773	3,3%	2 680	11,8%
Zysk ze sprzedaży	61 988	11,4%	121 389	17,8%	-59 401	-48,9%
Pozostałe przychody operacyjne	3 971	0,7%	5 517	0,8%	-1 546	-28,0%
Pozostałe koszty operacyjne	4 593	0,8%	4 606	0,7%	-13	-0,3%
Zysk z działalności operacyjnej	61 366	11,3%	122 300	17,9%	-60 934	-49,8%
Przychody z tyt. odsetek	19 162	3,5%	10 933	1,6%	8 229	75,3%
Inne przychody finansowe	704	0,1%	4 669	0,7%	-3 965	-84,9%
Koszty finansowe	7 540	1,4%	4 684	0,7%	2 856	61,0%
Zysk brutto	73 692	13,6%	133 218	19,5%	-59 526	-44,7%
Podatek dochodowy	15 796	2,9%	26 897	3,9%	-11 101	-41,3%
Zysk netto za okres	57 896	10,7%	106 321	15,6%	-48 425	-45,5%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	2,52	-	4,63	-	-2	-45,6%
EBITDA	78 908	-	139 352	-	-60 444	-43,4%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	30.09.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	211 823	24,3%	221 820	25,4%	-9 997	-4,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	108 547	12,5%	97 095	11,1%	11 452	11,8%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	52 845	6,1%	67 508	7,7%	-14 663	-21,7%
Wartość firmy	9 008	1,0%	9 008	1,0%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 065	0,4%	3 532	0,4%	-467	-13,2%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	0,6%	5 404	0,6%	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	20	0,0%	34	0,0%	-14	-41,2%
Pozostałe należności długoterminowe	11 780	1,4%	12 029	1,4%	-249	-2,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 815	1,8%	25 728	2,9%	-9 913	-38,5%
Rozliczenia międzyokresowe	5 339	0,6%	1 482	0,2%	3 857	260,3%
Aktywa obrotowe	659 524	75,7%	651 462	74,6%	8 062	1,2%
Zapasy	79 083	9,1%	63 896	7,3%	15 187	23,8%
Należności z tytułu dostaw i usług	89 333	10,3%	86 171	9,9%	3 162	3,7%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	36	0,0%	213	0,0%	-177	-83,1%
Pozostałe należności finansowe	2 826	0,3%	5 172	0,6%	-2 346	-45,4%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	57 399	6,6%	51 722	5,9%	5 677	11,0%
Pozostałe należności niefinansowe	7 919	0,9%	4 544	0,5%	3 375	74,3%
Należności z tyt. CIT	12 178	1,4%	4 282	0,5%	7 896	184,4%
Pożyczki udzielone	11	0,0%	14 934	1,7%	-14 923	-99,9%
Rozliczenia międzyokresowe	6 042	0,7%	4 222	0,5%	1 820	43,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	404 697	46,4%	416 306	47,7%	-11 609	-2,8%
SUMA AKTYWÓW	871 347	100,0%	873 282	100,0%	-1 935	-0,2%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	30.09.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	467 600	53,7%	409 704	46,9%	57 896	14,1%
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%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	6,3%	54 617	6,3%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	58 546	6,7%	183 300	21,0%	-124 754	-68,1%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,5%	4 301	0,5%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	559	0,1%	559	0,1%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	104 121	11,9%	117 871	13,5%	-13 750	-11,7%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 331	1,9%	18 905	2,2%	-2 574	-13,6%
Rezerwy	32 455	3,7%	33 009	3,8%	-554	-1,7%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	34 605	4,0%	42 659	4,9%	-8 054	-18,9%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	16 964	1,9%	19 136	2,2%	-2 172	-11,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 766	0,4%	4 162	0,5%	-396	-9,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	299 626	34,4%	345 707	39,6%	-46 081	-13,3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	81 148	9,3%	67 819	7,8%	13 329	19,7%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 694	2,9%	22 213	2,5%	3 481	15,7%
Kredyty i pożyczki	3 427	0,4%	3 349	0,4%	78	2,3%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	11 581	1,3%	12 153	1,4%	-572	-4,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 195	0,7%	9 029	1,0%	-2 834	-31,4%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	104 049	11,9%	147 402	16,9%	-43 353	-29,4%
Zobowiązania bieżące z tyt. ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 751	0,8%	5 710	0,7%	1 041	18,2%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	647	0,1%	665	0,1%	-18	-2,7%
Rozliczenia międzyokresowe	32 887	3,8%	35 297	4,0%	-2 410	-6,8%
Rezerwy	27 245	3,1%	42 068	4,8%	-14 823	-35,2%
Zobowiązania razem	403 747	46,3%	463 578	53,1%	-59 831	-12,9%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	871 347	100,0%	873 282	100,0%	-1 935	-0,2%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



w tys. zł	9M23	9M22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	73 692	133 218	-59 526
Korekty o pozycje:	-86 341	-57 035	-29 306
Amortyzacja	17 542	17 052	490
Zysk na działalności inwestycyjnej	1 438	-176	1 614
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-10 235	65 003	-75 238
Zmiana stanu zapasów	-15 187	-37 413	22 226
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-30 033	-96 605	66 572
Przychody z tytułu odsetek	-19 162	-10 933	-8 229
Koszty z tytułu odsetek	6 539	4 341	2 198
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 087	-20 752	12 665
Zmiana stanu rezerw	-15 377	40 604	-55 981
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-13 779	-17 469	3 690
Pozostałe	0	-687	687
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 649	76 183	-88 832

w tys. zł	9M23	9M22	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	541	590	-49
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-15 911	-10 273	-5 638
Udzielone pożyczki	-25 854	-24 116	-1 738
Spłata pożyczki	40 653	6 186	34 467
Odsetki otrzymane	20 093	9 293	10 800
Pozostałe	-1 364	-2 759	1 395
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 158	-21 079	39 237
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-10 066	-11 124	1 058
Spłata pożyczek/kredytów	-2 495	-14 134	11 639
Odsetki zapłacone	-4 557	-4 034	-523
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-68 910	68 910
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-17 118	-98 202	81 084
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-11 609	-43 098	31 489
Środki pieniężne na początek okresu	416 306	428 973	-12 667
Środki pieniężne na koniec okresu	404 697	385 875	18 822

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

