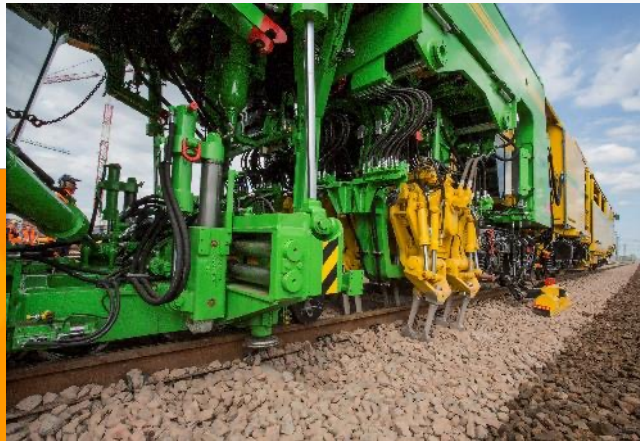




torpol



Konferencja Zarządu TORPOL S.A.

Podsumowanie roku 2023 w Grupie TORPOL

25 marca 2024 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, zaproszenia do subskrypcji lub nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki ani innych instrumentów finansowych w jakiejkolwiek 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 obarczone ryzykiem i niepewnością, stąd Spółka nie gwarantuje i nie zapewnia, że ww. przewidywania zostaną spełnione.



Agenda



Grupa TORPOL podstawowe dane za 2023 rok	4
Wyniki finansowe	10
Portfel zamówień	13
Plan inwestycyjny na 2024 rok	14
TORPOL OIL & GAS	15
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	16
Załączniki	17



1 092,2

MLN PLN
PRZYCHODÓW NETTO
ZE SPRZEDAŻY

(+0,7% yoy)



2 443,1

MLN PLN
BACKLOG NETTO

(+148,2% yoy)



138,7

MLN PLN
EBITDA

(-43,4% yoy)



516,0

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(+4,0% ytd)



158,0

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

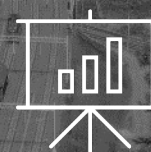
(-39,1% yoy)



113,8

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(-48,5% yoy)



113,9

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(-48,4% yoy)



102,0

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(-44,5% yoy)

○ 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 **14,5%**, marża EBITDA **12,7%**, a marża netto **9,3%**. Wszystkie kowenanty finansowe są zachowane zgodnie z wymogami umów finansowania Grupy.

○ Dobra sytuacja płynnościowa

Grupa posiada środki pieniężne w bilansie na poziomie **516,0 mln zł**. Grupa nie posiada zadłużenia netto. Poziom gotówki netto Grupy na koniec 2023 roku wyniósł **432,7 mln zł**, przy kapitalizacji rynkowej na poziomie **512,2 mln zł** (31.12.2023).

○ Portfel zamówień

Portfel zamówień na koniec 2023 roku wyniósł ponad **2,44 mld zł netto** (wobec ok. 0,98 mld zł netto na koniec 2022 roku), bez udziału konsorcjantów.

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. **1,66 mld zł**, z czego ok. **1,07 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

KPK

KPK jest podstawowym i najważniejszym programem dla polskiej kolei i obejmuje nakłady inwestycyjne w latach 2024-2030 w łącznej wysokości **ok. 94,7 mld zł**, w tym niemal 17 mld zł na 2024 rok. Planowane dofinansowanie z funduszy UE w tym okresie (2024-2030) wynosi ponad **61,1 mld zł (64,6%)**, a poziom finansowania krajowego wynosi **ok. 33,6 mld zł (35,4%)**.

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. **70,6 mld zł do 2030 roku** (w tym niemal 7 mld zł przypada na 2024 rok) z czego największy nakład zostanie poniesiony na budowę węzła kolejowego CPK.

Nadal trudna sytuacja rynkowa

Opóźnienia w transferze 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. **Ryzyko związane z eskalacją wojny na Ukrainie i kolejnych sankcji gospodarczych na linii UE-Rosja, Białoruś** może w dalszym ciągu wpływać na ciągłość dostaw i ceny kluczowych dla Spółki materiałów i surowców.

—○ Wybór najkorzystniejszej oferty

9 stycznia 2024 roku PKP PLK dokonała wyboru oferty złożonej przez konsorcjum, którego Spółka jest liderem w ramach postępowania na odcinku **Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice (...)**”.

Cena oferty złożonej konsorcjum z udziałem spółki Intop Warszawa sp. z o.o. (partner konsorcjum) w ramach przetargu wynosi **ok. 3 402,3 mln zł netto (tj. 4 184,8 mln zł brutto)**, w tym:

- a) zamówienie podstawowe **ok. 3 374,7 mln zł netto (tj. 4 150,8 mln zł brutto)**,
- b) opcja nr 1 **ok. 16,3 mln zł netto (tj. 20 mln zł brutto)**,
- c) b) opcja nr 2 **ok. 11,4 mln zł netto (tj. 14 mln zł brutto)**.

Udział Spółki w konsorcjum wynosi **ok. 70%**.

—○ Wysoka aktywność w ubieganiu się o nowe zamówienia

W ubiegłym roku Spółka złożyła 26 ofert (wobec 28 ofert w 2022 roku) dla 4 zamawiających, w tym 23 oferty na rzecz PKP PLK. Skumulowana wartość złożonych ofert przez Spółkę wyniosła łącznie **ok. 10,83 mld zł netto**, w tym **ok. 10,5 mld zł netto** na rzecz PKP PLK.

W 2023 roku Spółka pozyskała 9 zamówień (w tym 2 zamówienia pozyskane przez konsorcja z udziałem Spółki) o łącznej wartości **ok. 2,76 mld zł netto** (udział Spółki wynosi ok. 2,51 mld zł netto), z tego **ok. 2,52 mld zł netto** od PKP PLK (udział Spółki wynosi ok. 2,33 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 czego 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 czego Spółkę przypada ok. **595,6 mln zł netto** (ok. 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

„Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Giżycko – Korsze wraz z elektryfikacją”, o wartości ok. **1.078 mln zł brutto** (tj. ok. **876,75 mln zł netto**).

- 6 listopada 2023

„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**.

- 23 listopada 2023

Włączenie stacji Olsztyn Gutkowo i stacji Naterki do zdalnego sterowania z LCS Olsztyn (...)”. Wynagrodzenie Spółki w ramach umowy wynosi ok. **35 mln zł netto**.

—○ 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



- Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na porównywalnym poziomie do 2022 roku. Wartość zysku ze sprzedaży brutto w 2023 roku wyniosła 158 mln zł, co stanowi spadek o 39,1% rdr. Jest to efekt wyższego udziału w portfelu zamówień kontraktów realizowanych po niższej marży niż średnia realizowana w 2022 roku.
- Koszty ogólnego zarządu Grupy wzrosły o 18% rdr. do poziomu 44,2 mln zł, a ich strukturę dominowały wynagrodzenia wraz z ubezpieczeniami społecznymi oraz koszty usług obcych. Wzrost kosztów jest pochodną nadal wysokiej inflacji. W konsekwencji zysk ze sprzedaży Grupy spadł o 48,5% rdr. i wyniósł 113,8 mln zł.
- Rok 2023 był kolejnym, w którym Grupa poprawiła wynik na działalności finansowej. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 15,3 mln zł (wobec 10,9 mln zł rok wcześniej), głównie na skutek uzyskania przychodów odsetkowych od lokat terminowych.
- Podsumowując zysk netto Grupy za 2023 rok wyniósł ponad 102 mln zł, wobec 183,9 mln zł, co oznacza spadek o 44,5% rdr.

W TYS. PLN	Y2023	Y2022	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	1 092 204	1 084 818	+0,7%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	934 200	825 496	+13,2%
Wynik brutto ze sprzedaży	158 004	259 322	-39,1%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	14,5%	23,9%	-9,4 p.p.
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	44 168	38 243	+15,5%
Wynik ze sprzedaży	113 836	221 079	-48,5%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	10,4%	20,4%	-10,0 p.p.
Wynik z działalności operacyjnej	113 915	220 590	-48,4%
<i>% EBT</i>	10,4%	20,3%	-9,9 p.p.
Wynik brutto	129 171	231 502	-44,2%
<i>% PBT</i>	11,8%	21,3%	-9,5 p.p.
Wynik netto za okres	102 019	183 852	-44,5%
<i>% wynik netto</i>	9,3%	16,9%	-7,6 p.p.
EBITDA	138 664	244 841	-43,4%
<i>% EBITDA</i>	12,7%	22,6%	-9,9 p.p.

Sytuacja finansowa

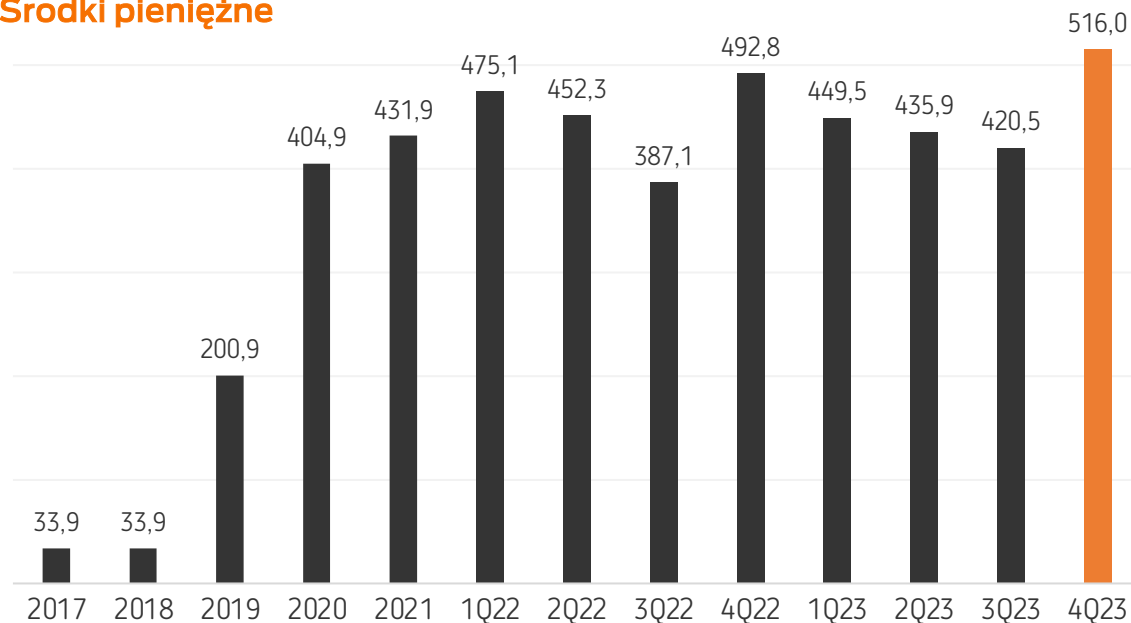
Skonsolidowany bilans

- Na koniec 2023 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 1 135 mln zł (wzrost o 16% rdr.), głównie na skutek rozliczenia istotnej części portfela zamówień oraz wygenerowanego wysokiego zysku netto. 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 432,7 mln zł (wobec 399,5 mln zł na koniec 2022 roku). Zdaniem Zarządu posiadane przez Grupę finansowanie w postaci limitów kredytowych odpowiada obecnej kontraktacji i skali jej działalności, ponadto stanowi bufor płynnościowy, który pozwoli Grupie stabilnie prowadzić działalność 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.



W TYS. PLN	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	1 134 985	978 486	+16,0%
Aktywa trwałe	228 982	220 548	+3,8%
Aktywa obrotowe	906 003	757 938	+19,5%
Zapasy	121 736	69 419	+75,4%
Środki pieniężne	516 010	496 157	+4,0%
Kapitał własny	509 152	407 518	+24,9%
Zobowiązania razem	625 833	570 968	+9,6%
Zadłużenie netto	-432 741	-399 494	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa

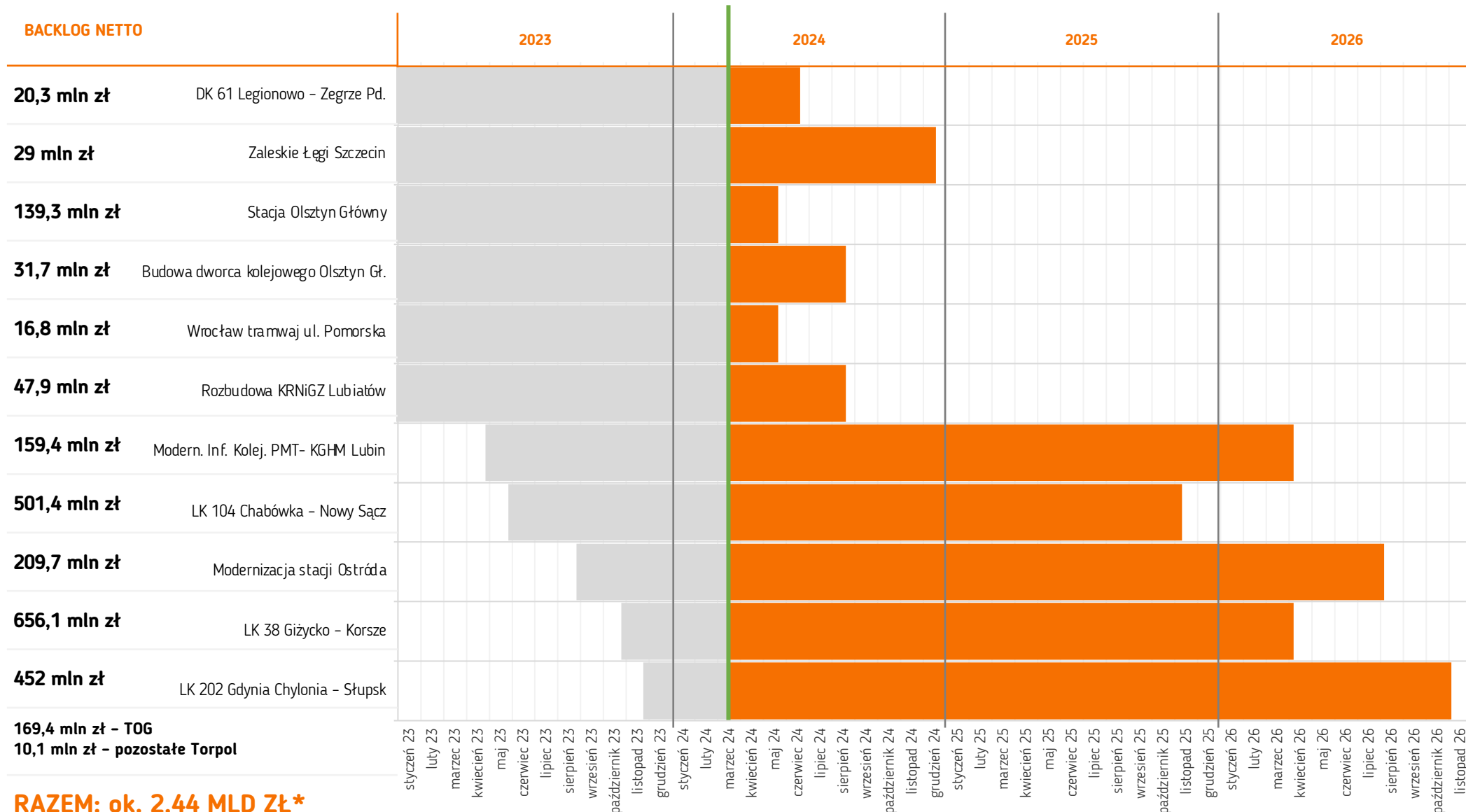


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

w tys. zł	Y2023	Y2022	Zmiana
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 964	175 179	-128 215
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 140	-2 549	1 409
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-25 971	-108 354	82 383
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 853	64 276	-44 423
Środki pieniężne na początek okresu	496 157	431 881	64 276
Środki pieniężne na koniec okresu	516 010	496 157	19 853

- Na koniec 2023 roku saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było dodatnie i wyniosło 47 mln zł, głównie z powodu wysokości zysku wypracowanego przez Grupę w roku obrotowym.
- Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec 2023 roku było ujemne i wyniosło -1,1 mln zł (wobec -2,5 mln zł rok wcześniej). Wartość tę kształtowała głównie bieżąca realizacja planu inwestycyjnego Grupy (z wyłączeniem inwestycji finansowanych typowym leasingiem finansowym) oraz wartość przychodów odsetkowych netto otrzymanych od krótkoterminowych depozytów bankowych Grupy.
- Saldo finansowych przepływów pieniężnych w 2023 roku było ujemne i wyniosło -26 mln zł (wobec -108,4 mln zł w 2022 roku), głównie na skutek spłat zobowiązań finansowych dotyczących kredytów oraz rat leasingowych (łącznie 19,6 mln zł).
- Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2023 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 496,2 mln zł, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie 516 mln zł.
- Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były dodatnie i wyniosły 19,9 mln zł.

Portfel zamówień



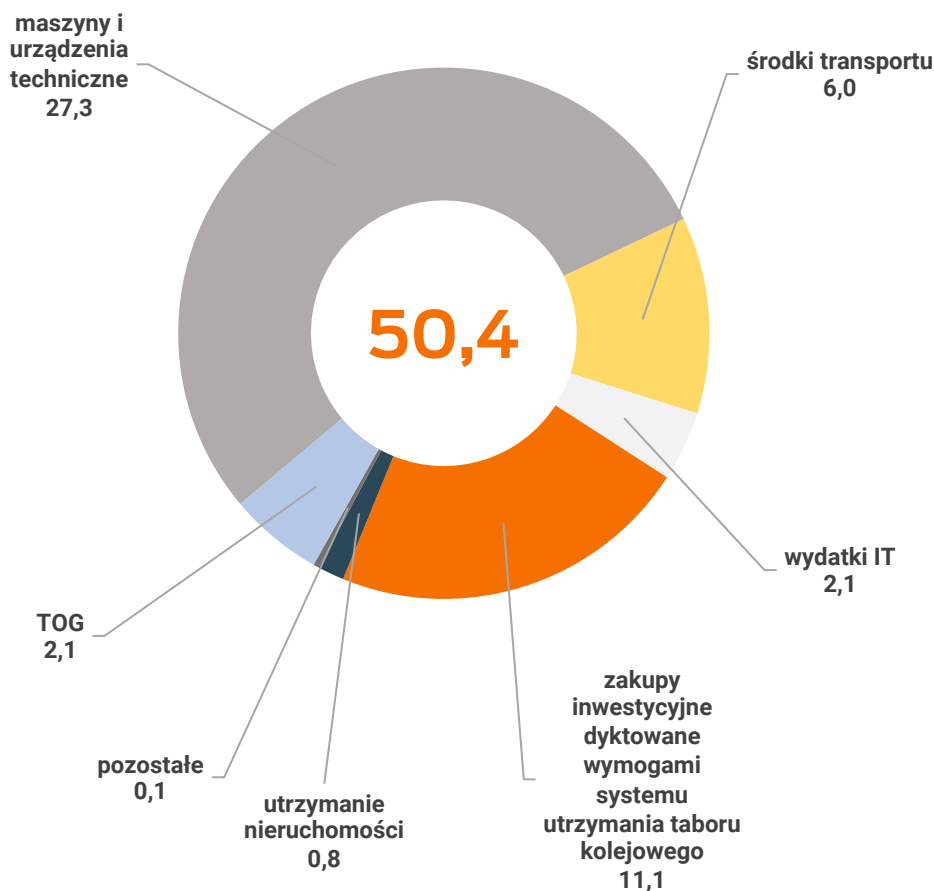
*bez udziału konsorcjantów

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2024 rok



Inwestycje na 2024 rok (w mln zł)

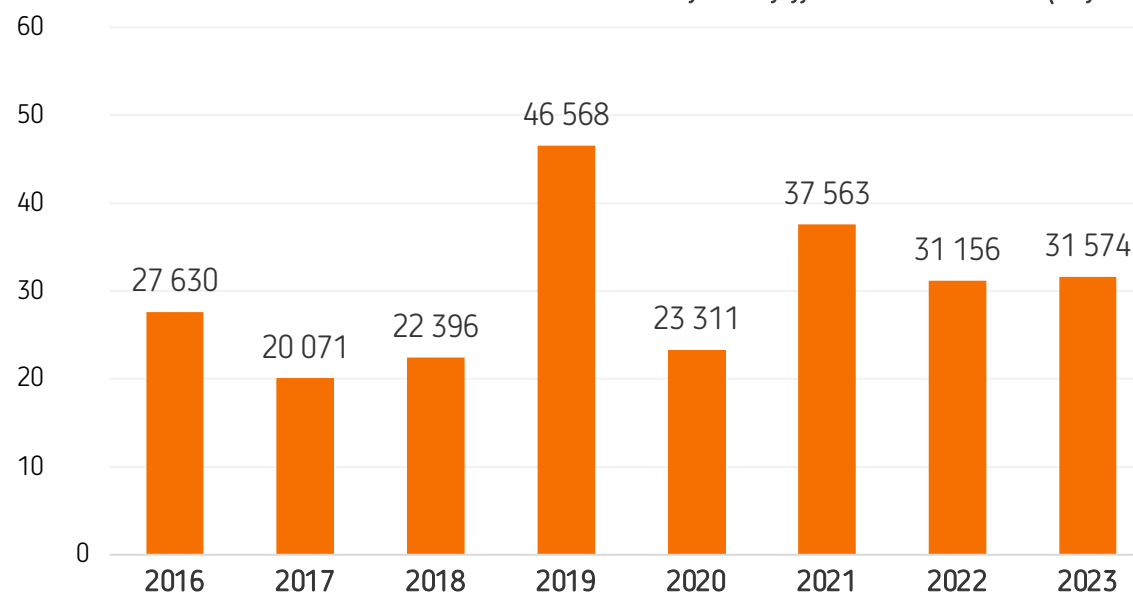


Grupa wykonała plan inwestycyjny przyjęty na 2023 rok (**31,6 mln zł**). Do najistotniejszych inwestycji realizowanych w 2023 roku należało nabycie specjalistycznych maszyn i urządzeń (m.in. profilarki tłucznia, kruszarki stożkowej, pojazdów dwudrogowych do prac sieciowych) w łącznej kwocie ok. **21,7 mln zł**.

Grupa w 2024 roku planuje ponieść istotne nakłady inwestycyjne na poziomie ok. **50,4 mln zł**. Plan inwestycji Grupy na 2024 rok dotyczy głównie zakupu urządzeń i maszyn do modernizacji linii kolejowych (w tym kontynuację dotychczasowych inwestycji), koparki dwudrogowe, specjalistyczne środki transportu kolejowego materiałów sypkich.

Przez ostatnie 8 lat Grupa zrealizowała inwestycje o łącznej wartości ok. **240,3 mln zł**.

Nakłady inwestycyjne w latach 2016–2023 (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 2023 roku złożyła 29 ofert (w porównaniu do 53 ofert w 2022 roku) o łącznej potencjalnej wartości **225,4 mln zł netto**, z czego rozstrzygniętych zostało 21 postępowań (w tym 3 postępowania unieważniono). Spółka TOG pozyskała 6 zamówień o łącznej wartości **ok. 39,4 mln zł netto**.

Ponadto TOG pozyskała 2 zamówienia, dla których ofertę złożono w 2022 roku, o łącznej wartości **36,8 mln zł netto**. Podsumowując wartość łączna pozyskanych w 2023 roku przez TOG wynosi **ok. 76,2 mln zł netto**.

Portfel zamówień spółki wynosi **169,4 mln zł netto**.

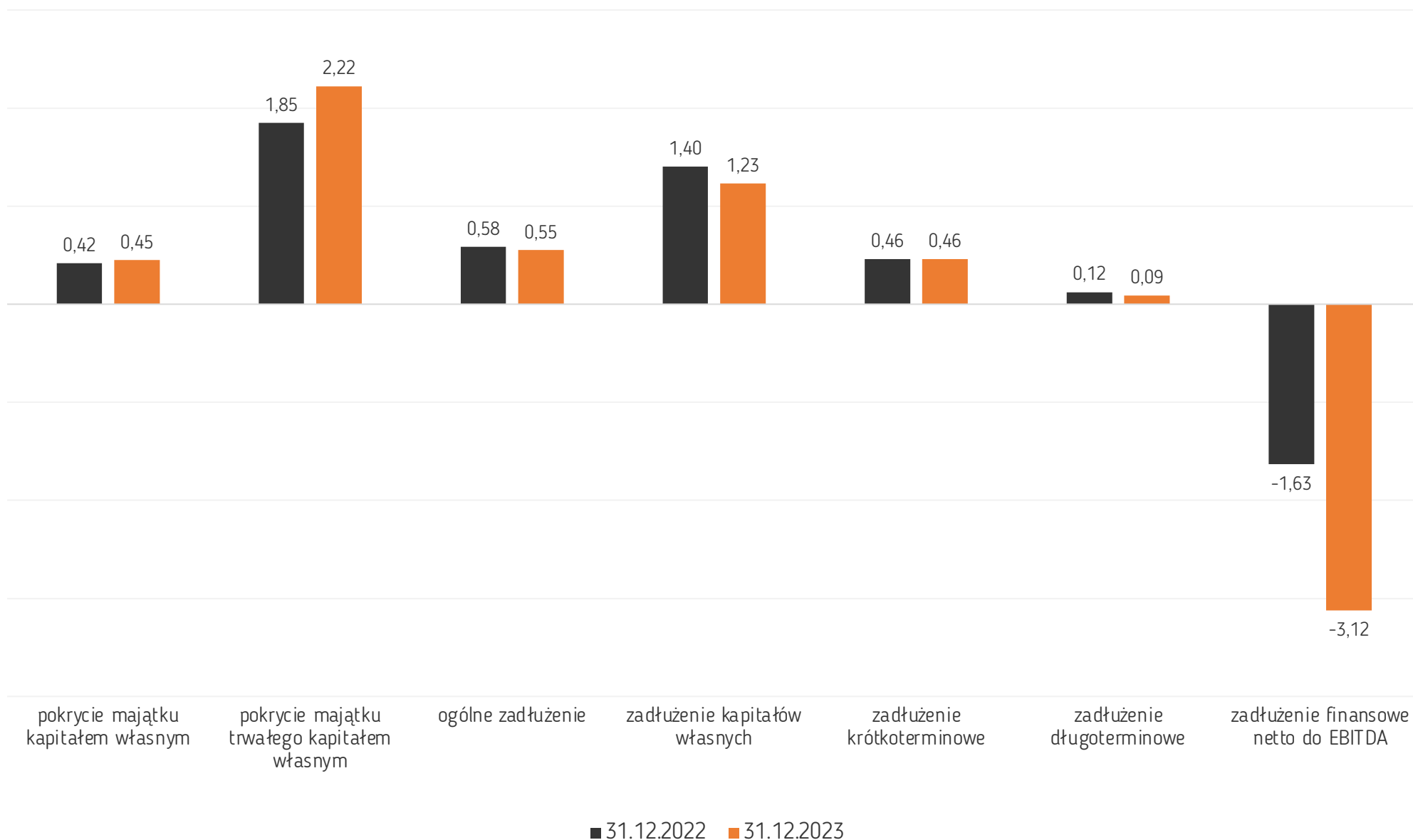
- Utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i płynnościowej, przede wszystkim w postaci buforu bezpieczeństwa pozwalającego na płynne prowadzenie działalności na rynku w trudnym 2024 roku oraz na oczekiwaną intensyfikację robót budowlanych, w tym dużych, kompleksowych projektów, wymagających znacznego zaangażowania finansowego.
- Wysoka jakość i terminowość realizacji projektów budowlanych. Ścisły monitoring kondycji finansowej podwykonawców. Monitoring ciągłości i terminowości dostaw kluczowych materiałów i surowców.
- Zachowanie dostępu do limitów gwarancyjnych. Monitoring kowenantów finansowych.
- Opracowanie Strategii na lata 2024-2028.
- Dalsza rozbudowa i unowocześnianie posiadanego parku maszynowego.
- 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.
- Udział w postępowaniach kolejowych organizowanych przez CPK.



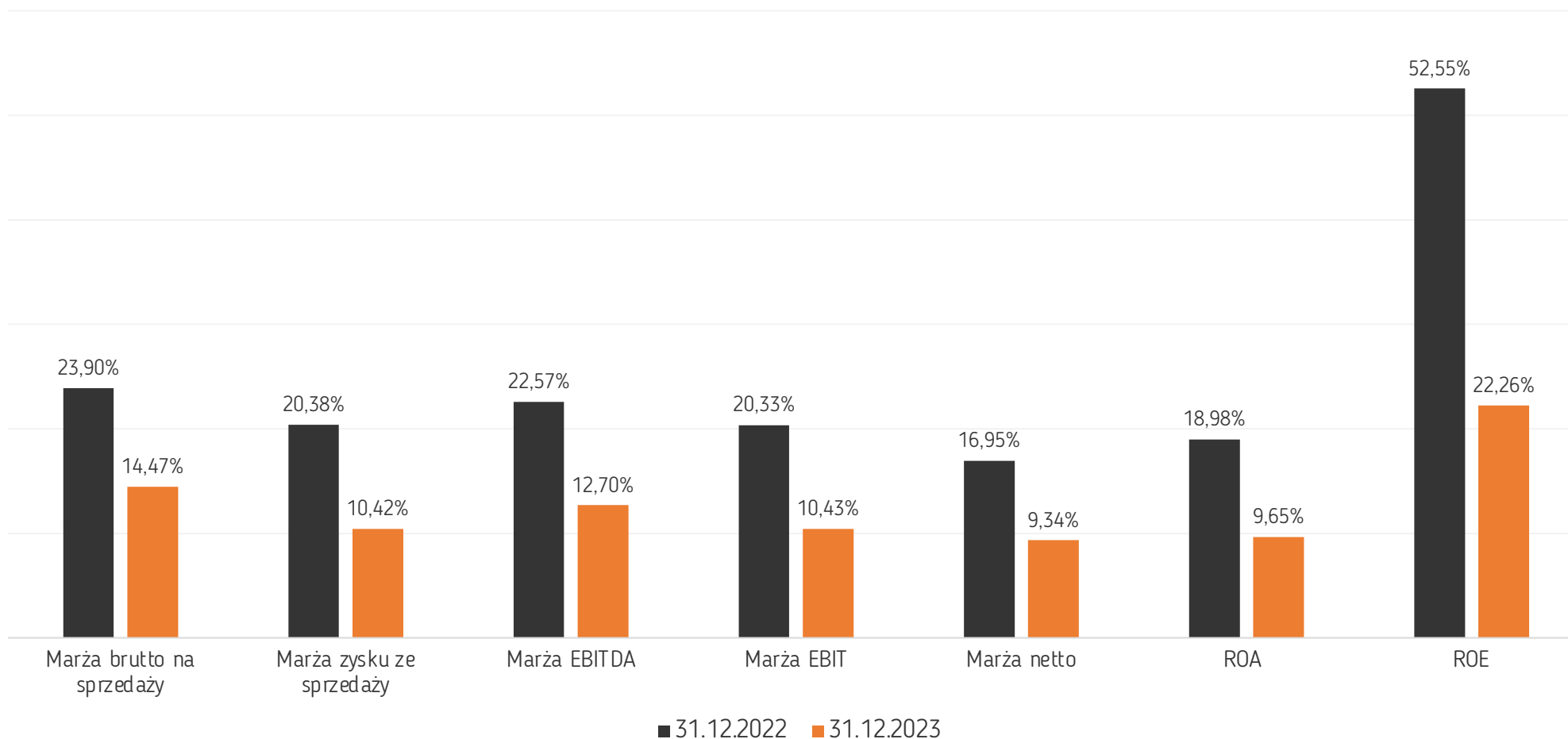
torpol

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.

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	Y2023	Struktura %	Y2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	1 091 805	100,0%	1 082 481	99,8%	9 324	0,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	399	0,0%	2 337	0,2%	-1 938	-82,9%
Przychody ze sprzedaży	1 092 204	100,0%	1 084 818	100,0%	7 386	0,7%
Koszt własny sprzedaży	934 200	85,5%	825 496	76,1%	108 704	13,2%
Zysk brutto ze sprzedaży	158 004	14,5%	259 322	23,9%	-101 318	-39,1%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	818	0,1%	-818	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	44 168	4,0%	37 425	3,4%	6 743	18,0%
Zysk ze sprzedaży	113 836	10,4%	221 079	20,4%	-107 243	-48,5%
Pozostałe przychody operacyjne	6 573	0,6%	6 341	0,6%	232	3,7%
Pozostałe koszty operacyjne	6 494	0,6%	6 830	0,6%	-336	-4,9%
Zysk z działalności operacyjnej	113 915	10,4%	220 590	20,3%	-106 675	-48,4%
Przychody z tyt. odsetek	24 908	2,3%	17 848	1,6%	7 060	39,6%
Inne przychody finansowe	566	0,1%	4 365	0,4%	-3 799	-87,0%
Koszty finansowe	10 218	0,9%	11 301	1,0%	-1 083	-9,6%
Zysk brutto	129 171	11,8%	231 502	21,3%	-102 331	-44,2%
Podatek dochodowy	27 152	2,5%	47 650	4,4%	-20 498	-43,0%
Zysk netto	102 019	9,3%	183 852	16,9%	-81 833	-44,5%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	4,44	-	8,00	-	-3,56	-44,5%
EBITDA	138 664	-	244 841	-	-106 177	-43,4%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	31.12.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	228 982	20,2%	220 548	22,5%	8 434	3,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	111 956	9,9%	97 450	10,0%	14 506	14,9%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	60 588	5,3%	70 337	7,2%	-9 749	-13,9%
Wartość firmy	9 008	0,8%	9 008	0,9%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 318	0,3%	3 671	0,4%	-353	-9,6%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	23	0,0%	34	0,0%	-11	-32,4%
Pozostałe należności długoterminowe	11 715	1,0%	12 029	1,2%	-314	-2,6%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 454	2,1%	25 937	2,7%	-2 483	-9,6%
Rozliczenia międzyokresowe	8 920	0,8%	2 082	0,2%	6 838	328,4%
Aktywa obrotowe	906 003	79,8%	757 938	77,5%	148 065	19,5%
Zapasy	121 736	10,7%	69 419	7,1%	52 317	75,4%
Należności z tytułu dostaw i usług	125 996	11,1%	110 849	11,3%	15 147	13,7%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	21	0,0%	221	0,0%	-200	-90,5%
Aktywa z tytułu umów z klientami	121 770	10,7%	61 287	6,3%	60 483	98,7%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	4 282	0,4%	-4 282	-100,0%
Pozostałe należności finansowe	1 943	0,2%	5 172	0,5%	-3 229	-62,4%
Pozostałe należności niefinansowe	9 430	0,8%	5 409	0,6%	4 021	74,3%
Rozliczenia międzyokresowe	9 097	0,8%	5 087	0,5%	4 010	78,8%
Udzielone pożyczki	0	0,0%	55	0,0%	-55	-100,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	516 010	45,5%	496 157	50,7%	19 853	4,0%
SUMA AKTYWÓW	1 134 985	100,0%	978 486	100,0%	156 499	16,0%

Wyniki finansowe GK TORPOL



dane w tys. zł	31.12.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	509 152	44,9%	407 518	41,6%	101 634	24,9%
Kapitał podstawowy	4 594	0,4%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	345 078	30,4%	162 333	16,6%	182 745	112,6%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	4,8%	54 617	5,6%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	102 262	9,0%	183 089	18,7%	-80 827	-44,1%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	168	0,0%	553	0,1%	-385	-69,6%
Udziały niekontrolujące	-779	-0,1%	-880	-0,1%	101	-11,5%
Zobowiązania długoterminowe	102 021	9,0%	119 425	12,2%	-17 404	-14,6%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 272	1,4%	19 221	2,0%	-2 949	-15,3%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	33 050	2,9%	43 395	4,4%	-10 345	-23,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 791	0,3%	4 162	0,4%	-371	-8,9%
Rezerwy	30 502	2,7%	33 009	3,4%	-2 507	-7,6%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	18 406	1,6%	19 638	2,0%	-1 232	-6,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	523 812	46,2%	451 543	46,1%	72 269	16,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	209 884	18,5%	87 792	9,0%	122 092	139,1%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 735	2,3%	22 680	2,3%	3 055	13,5%
Kredyty i pożyczki	3 839	0,3%	6 385	0,7%	-2 546	-39,9%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 701	1,1%	13 093	1,3%	-392	-3,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 616	1,2%	10 407	1,1%	3 209	30,8%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	135 330	11,9%	208 932	21,4%	-73 602	-35,2%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	9 570	0,8%	232	0,0%	9 338	4025,0%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 585	0,8%	21 309	2,2%	-12 724	-59,7%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 302	0,1%	693	0,1%	609	87,9%
Rozliczenia międzyokresowe	84 659	7,5%	37 849	3,9%	46 810	123,7%
Rezerwy	18 589	1,6%	42 169	4,3%	-23 580	-55,9%
Zobowiązania razem	625 833	55,1%	570 968	58,4%	54 865	9,6%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 134 985	100,0%	978 486	100,0%	156 499	16,0%

Wyniki finansowe GK TORPOL



w tys. zł	Y2023	Y2022	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	129 171	231 502	-102 331
<i>Korekty o pozycje:</i>	<i>-82 207</i>	<i>-56 323</i>	<i>-25 884</i>
Amortyzacja	24 749	24 251	498
Zysk na działalności inwestycyjnej	1 430	-326	1 756
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-77 828	40 364	-118 192
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35 872	-16 612	52 484
Zmiana stanu zapasów	-52 317	-21 927	-30 390
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	39 768	-106 104	145 872
Przychody z tytułu odsetek	-24 908	-17 848	-7 060
Koszty z tytułu odsetek	8 458	9 667	-1 209
Zmiana stanu rezerw	-26 087	49 016	-75 103
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-10 959	-17 221	6 262
Pozostałe	-385	417	-802
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 964	175 179	-128 215

w tys. zł	Y2023	Y2022	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	669	755	-86
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-27 035	-15 253	-11 782
Odsetki otrzymane	27 214	15 172	12 042
Pozostałe	-1 988	-3 223	1 235
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 140	-2 549	1 409
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14 082	-16 924	2 842
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	4 646	-4 646
Spłata pożyczek/kredytów	-5 495	-20 511	15 016
Odsetki zapłacone	-6 394	-6 655	261
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-68 910	68 910
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-25 971	-108 354	82 383
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 853	64 276	-44 423
Środki pieniężne na początek okresu	496 157	431 881	64 276
Środki pieniężne na koniec okresu	516 010	496 157	19 853

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	Y2023	Struktura %	Y2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	903 825	100,0%	992 868	99,8%	-89 043	-9,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	393	0,0%	1 740	0,2%	-1 347	-77,4%
Przychody ze sprzedaży	904 218	100,0%	994 608	100,0%	-90 390	-9,1%
Koszt własny sprzedaży	761 311	84,2%	743 356	74,7%	17 955	2,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	142 907	15,8%	251 252	25,3%	-108 345	-43,1%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	818	0,1%	-818	-100,0%
Koszty ogólnego zarządu	35 532	3,9%	31 311	3,1%	4 221	13,5%
Zysk ze sprzedaży	107 375	11,9%	219 123	22,0%	-111 748	-51,0%
Pozostałe przychody operacyjne	5 908	0,7%	6 256	0,6%	-348	-5,6%
Pozostałe koszty operacyjne	5 687	0,6%	6 775	0,7%	-1 088	-16,1%
Zysk z działalności operacyjnej	107 596	11,9%	218 604	22,0%	-111 008	-50,8%
Przychody z tyt. odsetek	23 812	2,6%	18 433	1,9%	5 379	29,2%
Inne przychody finansowe	1 197	0,1%	4 558	0,5%	-3 361	-73,7%
Koszty finansowe	10 092	1,1%	10 912	1,1%	-820	-7,5%
Zysk brutto	122 513	13,5%	230 683	23,2%	-108 170	-46,9%
Podatek dochodowy	25 863	2,9%	47 383	4,8%	-21 520	-45,4%
Zysk netto za okres	96 650	10,7%	183 300	18,4%	-86 650	-47,3%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	4,21	-	7,98	-	-3,77	-47,2%
EBITDA	130 613	-	241 493	-	-110 880	-45,9%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	31.12.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	229 192	21,2%	221 820	25,4%	7 372	3,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	109 511	10,1%	95 918	11,0%	13 593	14,2%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	59 463	5,5%	68 685	7,9%	-9 222	-13,4%
Wartość firmy	9 008	0,8%	9 008	1,0%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 210	0,3%	3 532	0,4%	-322	-9,1%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	0,5%	5 404	0,6%	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	23	0,0%	34	0,0%	-11	-32,4%
Pozostałe należności długoterminowe	11 715	1,1%	12 029	1,4%	-314	-2,6%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 222	2,1%	25 728	2,9%	-3 506	-13,6%
Rozliczenia międzyokresowe	8 636	0,8%	1 482	0,2%	7 154	482,7%
Aktywa obrotowe	850 441	78,8%	651 462	74,6%	198 979	30,5%
Zapasy	110 721	10,3%	63 896	7,3%	46 825	73,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	95 519	8,8%	86 171	9,9%	9 348	10,8%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	8	0,0%	213	0,0%	-205	-96,2%
Udzielone pożyczki	0	0,0%	14 934	1,7%	-14 934	-100,0%
Pozostałe należności finansowe	1 943	0,2%	5 172	0,6%	-3 229	-62,4%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	121 383	11,2%	51 722	5,9%	69 661	134,7%
Pozostałe należności niefinansowe	9 161	0,8%	4 544	0,5%	4 617	101,6%
Należności z tyt. CIT	0	0,0%	4 282	0,5%	-4 282	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	8 204	0,8%	4 222	0,5%	3 982	94,3%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	3 316	0,4%	-3 316	-100,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	503 502	46,6%	412 990	47,3%	90 512	21,9%
SUMA AKTYWÓW	1 079 633	100,0%	873 282	100,0%	206 351	23,6%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	31.12.2023	Struktura %	31.12.2022	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	505 969	46,9%	409 704	46,9%	96 265	23,5%
Kapitał podstawowy	4 594	0,4%	4 594	0,5%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	344 983	32,0%	162 333	18,6%	182 650	112,5%
Kapitały zapasowe	54 617	5,1%	54 617	6,3%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	97 300	9,0%	183 300	21,0%	-86 000	-46,9%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,4%	4 301	0,5%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	174	0,0%	559	0,1%	-385	-68,9%
Zobowiązania długoterminowe	100 347	9,3%	117 871	13,5%	-17 524	-14,9%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 484	1,4%	18 905	2,2%	-3 421	-18,1%
Rezerwy	30 502	2,8%	33 009	3,8%	-2 507	-7,6%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	32 668	3,0%	42 659	4,9%	-9 991	-23,4%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	17 902	1,7%	19 136	2,2%	-1 234	-6,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 791	0,4%	4 162	0,5%	-371	-8,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	473 317	43,8%	345 707	39,6%	127 610	36,9%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	190 344	17,6%	67 819	7,8%	122 525	180,7%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	24 822	2,3%	22 213	2,5%	2 609	11,7%
Kredyty i pożyczki	3 429	0,3%	3 349	0,4%	80	2,4%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	11 926	1,1%	12 153	1,4%	-227	-1,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 109	1,1%	9 029	1,0%	3 080	34,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	113 711	10,5%	147 402	16,9%	-33 691	-22,9%
Zobowiązania bieżące z tyt. ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 323	0,6%	5 710	0,7%	613	10,7%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 236	0,1%	665	0,1%	571	85,9%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	8 472	0,8%	0	0,0%	8 472	-
Rozliczenia międzyokresowe	83 009	7,7%	35 297	4,0%	47 712	135,2%
Rezerwy	17 934	1,7%	42 068	4,8%	-24 134	-57,4%
Zobowiązania razem	573 664	53,1%	463 578	53,1%	110 086	23,7%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 079 633	100,0%	873 282	100,0%	206 351	23,6%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



w tys. zł	Y2023	Y2022	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	122 513	230 683	-108 170
<i>Korekty o pozycje:</i>	<i>-26 904</i>	<i>-118 062</i>	<i>91 158</i>
Amortyzacja	23 017	22 889	128
Zysk na działalności inwestycyjnej	1 415	-341	1 756
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-81 666	56 876	-138 542
Zmiana stanu zapasów	-46 825	-16 598	-30 227
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	92 835	-186 182	279 017
Przychody z tytułu odsetek	-23 812	-18 433	-5 379
Koszty z tytułu odsetek	8 185	9 375	-1 190
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36 486	-17 979	54 465
Zmiana stanu rezerw	-26 641	49 015	-75 656
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-9 513	-17 168	7 655
Pozostałe	-385	484	-869
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	95 609	112 621	-17 012

w tys. zł	Y2023	Y2022	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	669	755	-86
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-25 452	-13 867	-11 585
Odsetki otrzymane	25 745	14 983	10 762
Spłata pożyczki	40 654	34 008	6 646
Udzielone pożyczki	-25 854	-48 807	22 953
Pozostałe	-1 988	-3 223	1 235
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 774	-16 151	29 925
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-13 045	-16 074	3 029
Spłata pożyczek/kredytów	-3 341	-18 430	15 089
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-68 910	68 910
Odsetki zapłacone	-5 801	-5 723	-78
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-22 187	-109 137	86 950
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	87 196	-12 667	99 863
Środki pieniężne na początek okresu	416 306	428 973	-12 667
Środki pieniężne na koniec okresu	503 502	416 306	87 196



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