



torpol

Konferencja Zarządu TORPOL S.A.

Podsumowanie 1Q24 w Grupie TORPOL

27 maja 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.





Grupa TORPOL podstawowe dane za 1Q24	4
Wyniki finansowe	8
Portfel zamówień	11
Plan inwestycyjny na 2024 rok	12
TORPOL OIL & GAS	13
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	14
Załączniki	15



260,5

MLN PLN
PRZYCHODÓW NETTO
ZE SPRZEDAŻY

(+22,6% yoy)



4 737,9

MLN PLN
BACKLOG NETTO

(+287,2% yoy)



13,6

MLN PLN
EBITDA

(-27,6% yoy)



372,9

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(-27,7% ytd)



20,0

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(-6,8% yoy)



9,9

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(-16,1% yoy)



7,5

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(-39,3% yoy)



10,8

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(-25,4% yoy)

—○ Zawarcie istotnej umowy

5 kwietnia 2024 roku Spółka podpisała umowę z PKP PLK 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%**.

○ Rekomendacja Zarządu ws. wypłaty dywidendy

13 maja Zarząd Spółki podjął uchwałę rekomendującą Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023 i w tym samym dniu wystąpił z wnioskiem na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie oceny przez Radę Nadzorczą proponowanego ww. uchwałą podziału zysku netto Spółki. Zarząd Spółki rekomenduje, aby zysk za rok obrotowy 2023 rok w wysokości **96,65 mln zł** przeznaczyć na:

- wypłatę dywidendy w wysokości **48,47 mln zł** tj. **2,11 zł** na akcję,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych kwotą **0,8 mln zł**,
- zwiększenie kapitału rezerwowego kwotą **47,38 mln zł**.

○ TOG

17 maja 2024 roku Spółka podjęła decyzję o odstąpieniu od rozmów z Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. [TFS] w zakresie ewentualnej transakcji zbycia udziałów spółki TOG wskazując, że jej intencją pozostaje utrzymanie TOG w strukturach Grupy.

Sytuacja finansowa

Mimo wzrostu przychodów netto ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym rdr., Grupa zanotowała spadek rentowności działalności, głównie na skutek zakończenia projektów charakteryzujących się wyższą średnią marżą i rozliczenia ich do końca 2023 roku. Marża zysku na sprzedaży brutto wyniosła **7,7%**, marża EBITDA **5,2%**, a marża netto **4,1%**. Wszystkie kowenanty finansowe są zachowane zgodnie z wymogami umów finansowania Grupy.

Dobra sytuacja płynnościowa

Grupa posiada środki pieniężne w bilansie na poziomie **372,9 mln zł**. Grupa nie posiada zadłużenia netto. Poziom gotówki netto Grupy na koniec marca 2024 roku wyniósł **294,6 mln zł**, przy kapitalizacji rynkowej na poziomie **867,1 mln zł** (31.03.2024).

Portfel zamówień

Portfel zamówień na koniec 1Q24 wyniósł niemal **4,74 mld zł netto** (wobec ok. 1,65 mld zł netto na koniec 1Q23), 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.

Sytuacja finansowa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat



- Mimo wzrostu przychodów netto ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym rdr., Grupa zanotowała spadek rentowności działalności, głównie na skutek zakończenia projektów charakteryzujących się wyższą średnią marżą i rozliczenia ich do końca 2023 roku.
- Suma kosztów ogólnego zarządu Grupy w okresie sprawozdawczym przekroczyła 10 mln zł, co stanowi nieznaczny wzrost (o 4,6% rdr.), głównie na skutek dyktowanego inflacją średniego poziomu wzrostu wynagrodzeń w Grupie.
- Grupa zanotowała dodatni wynik na działalności finansowej. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 5,0 mln zł (wobec 6 mln zł rok wcześniej), co jest spowodowane uzyskaniem przychodów odsetkowych od depozytów terminowych.
- Skonsolidowany zysk netto wyniósł 10,8 mln zł wobec 14,4 mln zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 25,4% rdr.

W TYS. PLN	1Q24	1Q23	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	260 527	212 535	22,6%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	240 518	191 057	25,9%
Wynik brutto ze sprzedaży	20 009	21 478	-6,8%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	7,68%	10,11%	-2,43 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	10 066	9 627	4,6%
Wynik ze sprzedaży	9 943	11 851	-16,1%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	3,82%	5,58%	-1,76 pp
Wynik z działalności operacyjnej	7 474	12 316	-39,3%
<i>% EBT</i>	2,87%	5,79%	-2,92 pp
Wynik brutto	12 501	18 270	-31,6%
<i>% PBT</i>	4,80%	8,60%	-3,80 pp
Wynik netto za okres	10 761	14 416	-25,4%
<i>% wynik netto</i>	4,13%	6,78%	-2,65 pp
EBITDA	13 614	18 798	-27,6%
<i>% EBITDA</i>	5,23%	8,84%	-3,61 pp

Sytuacja finansowa

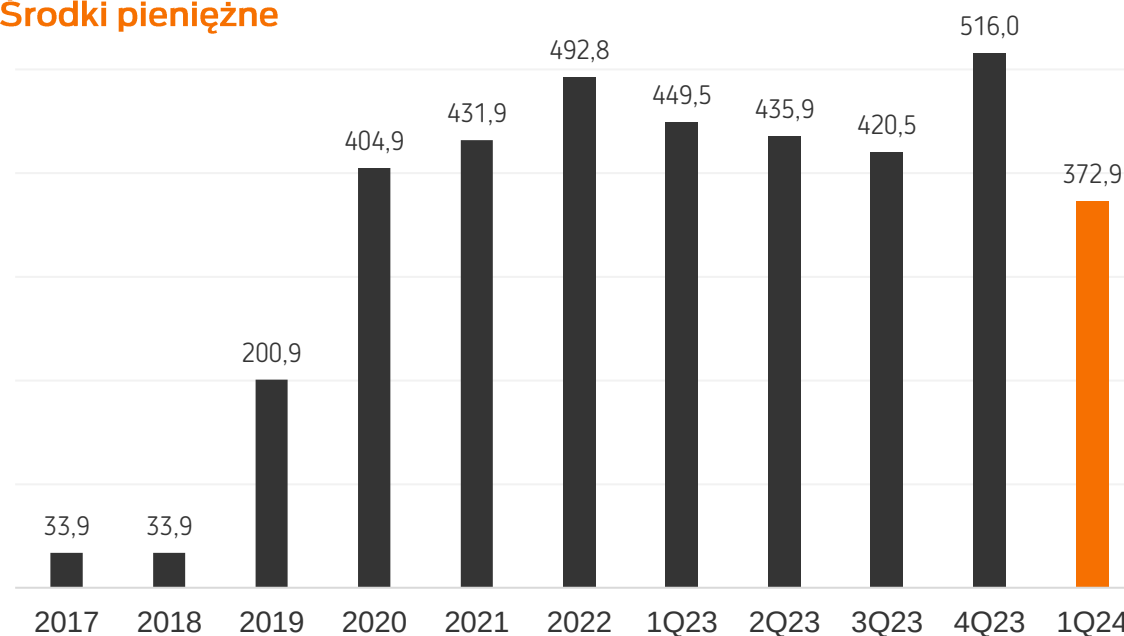
Skonsolidowany bilans

- Na koniec 2023 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 991,9 mln zł (spadek o 12,6% 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 294,7 mln zł (wobec 432,7 mln zł na koniec 2023 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 okresie 2024 i 2025 roku. Posiadany dostęp do limitów gwarancyjnych pozwala natomiast na dalszą wysoką aktywność Grupy podczas postępowań przetargowych.
- Wszystkie kowenanty finansowe obowiązujące spółki z Grupy znajdują się na poziomach wymaganych umowami finansowania.



W TYS. PLN	31.03.2024	31.12.2023	Zmiana %/pp
Suma bilansowa	991 860	1 134 985	-12,6%
Aktywa trwałe	226 047	228 982	-1,3%
Aktywa obrotowe	765 813	906 003	-15,5%
Zapasy	126 758	121 736	4,1%
Środki pieniężne	372 891	516 010	-27,7%
Kapitał własny	520 663	509 152	2,3%
Zobowiązania razem	471 949	625 833	-24,6%
Zadłużenie netto	-294 664	-432 741	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa

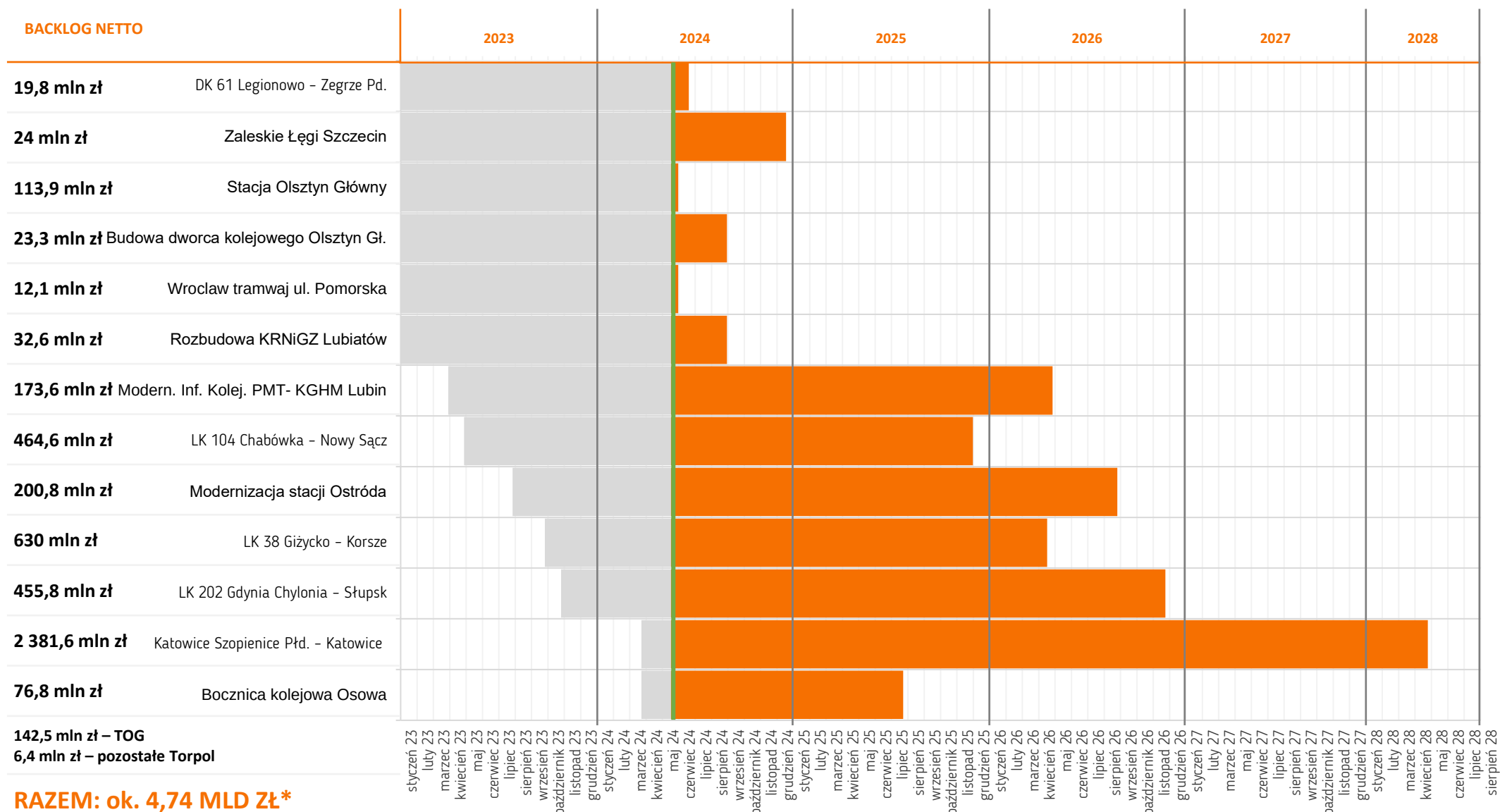


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej

w tys. zł	1Q24	1Q23	Zmiana
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-136 523	-29 421	-107 102
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 234	-7 027	5 793
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 362	-7 758	2 396
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-143 119	-44 206	-98 913
Środki pieniężne na początek okresu	516 010	496 157	19 853
Środki pieniężne na koniec okresu	372 891	451 951	-79 060

- Na koniec okresu sprawozdawczego saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było ujemne i wyniosło -136,5 mln zł (istotny spadek o 107,1 mln zł rdr.), głównie z powodu zmian w kapitale obrotowym wynikających ze spłaty zobowiązań wobec podwykonawców, zaliczek na realizację kontraktów oraz zakupu materiałów pod ich realizację.
- Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec marca 2024 roku było ujemne i wyniosło -1,2 mln zł wobec -7,0 mln zł rok wcześniej, co wynikało z niższej realizacji inwestycji finansowanych ze środków własnych.
- Saldo finansowych przepływów pieniężnych w koniec marca 2024 roku było ujemne i wyniosło -5,4 mln zł (wobec -7,8 mln zł rok wcześniej), głównie na skutek spłat rat leasingowych.
- Podsumowując, Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2024 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 516 mln zł, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie 372,9 mln zł. Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były ujemne i wyniosły -143,1 mln zł.

Portfel zamówień



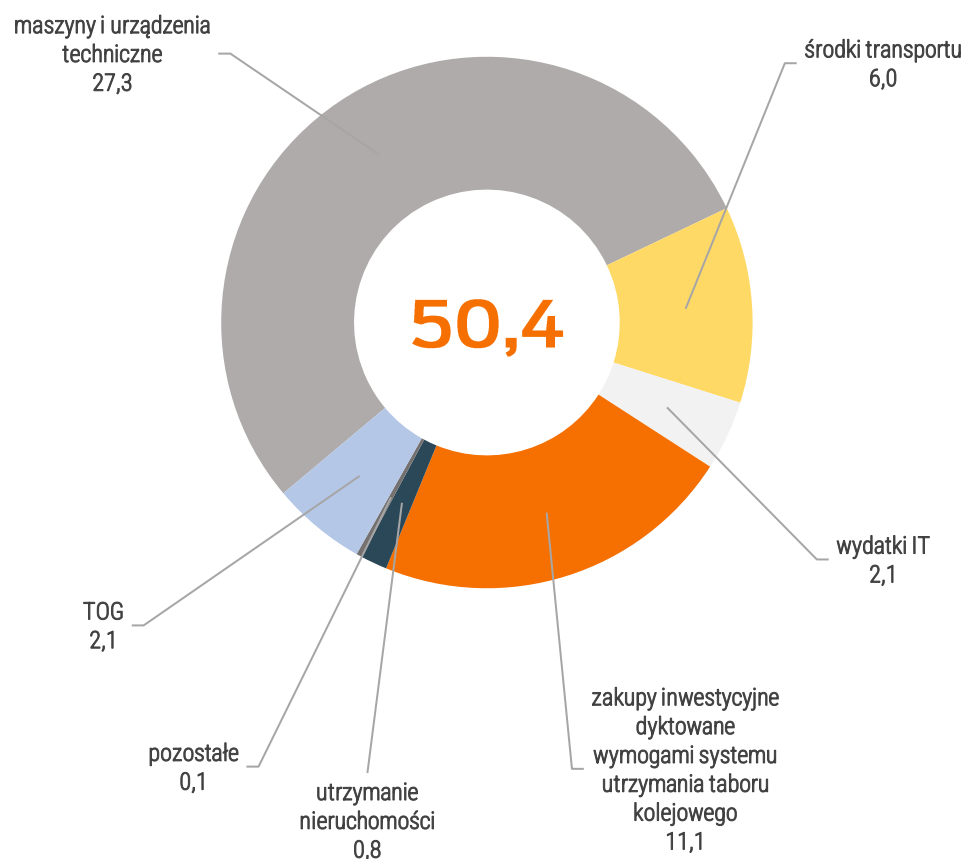
*bez udziału konsorcjantów

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2024 rok



Inwestycje na 2024 rok (w mln zł)

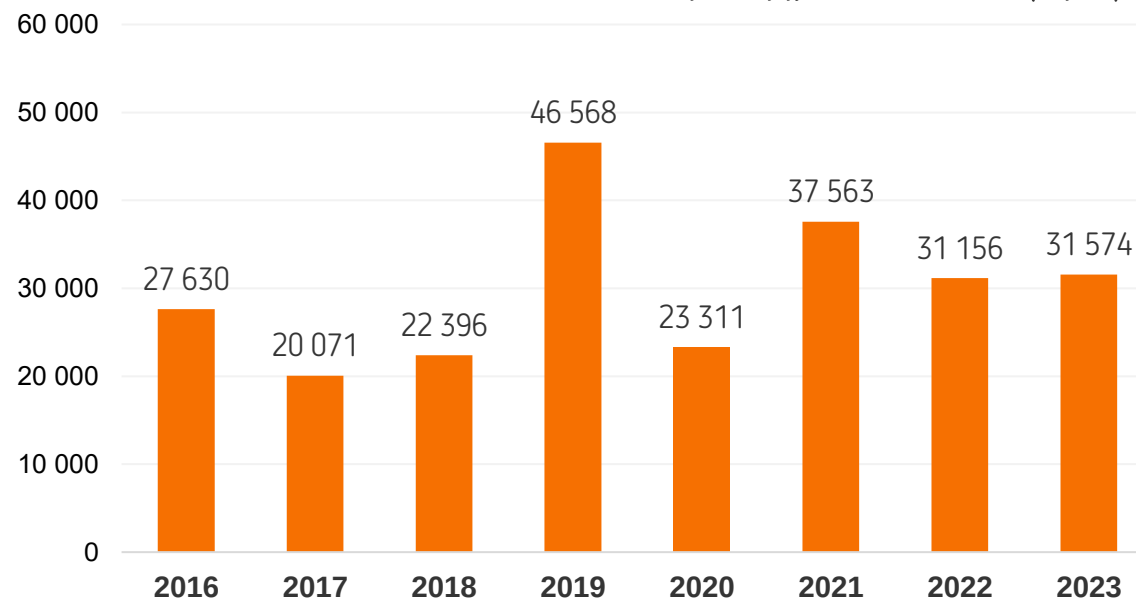


W 1Q24 Grupa zrealizowała inwestycje w kwocie **5,9 mln zł**.

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)



Spółka podjęła decyzję o odstąpieniu od rozmów z Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. [TFS] w zakresie ewentualnej transakcji zbycia udziałów spółki TOG wskazując, że jej intencją pozostaje utrzymanie TOG w strukturach Grupy Emitenta

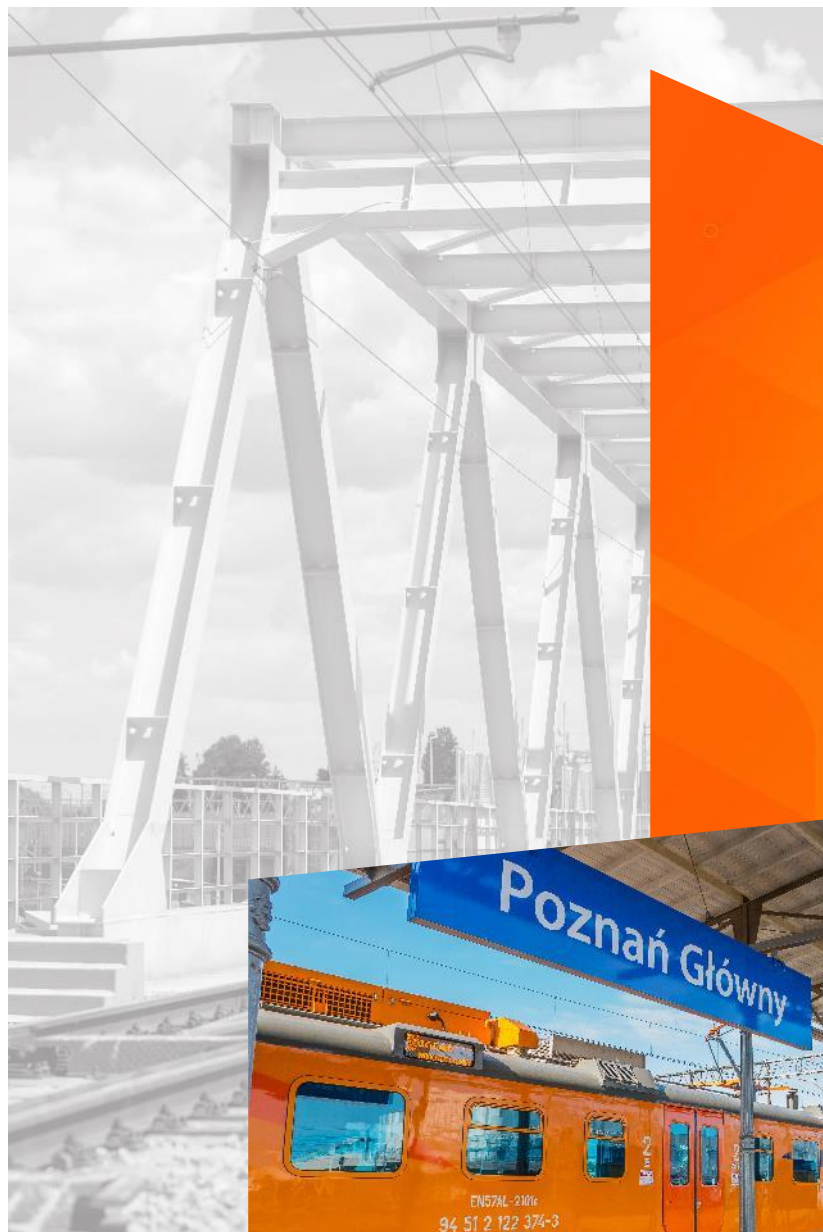
TOG realizuje głównie zamówienia dla Grupy ORLEN.

Spółka zależna TOG w 1Q2024 roku złożyła 10 ofert o łącznej potencjalnej wartości **79,1 mln zł netto**, z czego rozstrzygniętych zostało 7 postępowań (w tym 1 postępowanie unieważniono). Spółka TOG pozyskała 4 zamówień o łącznej wartości **ok. 13,4 mln zł netto**.

Portfel zamówień spółki wynosi **142,5 mln zł netto (na koniec 1Q2024)**.



- 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.

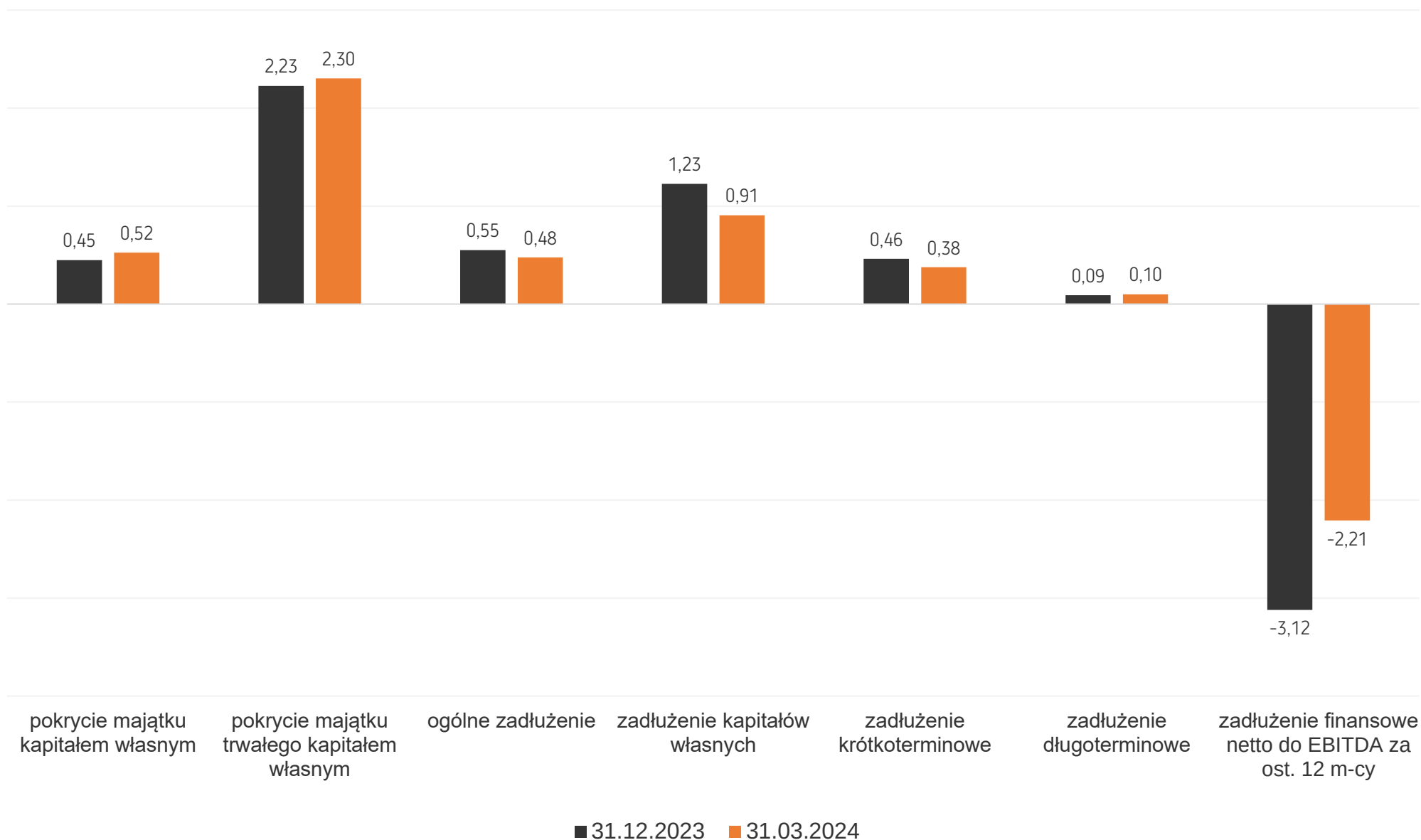


torpol

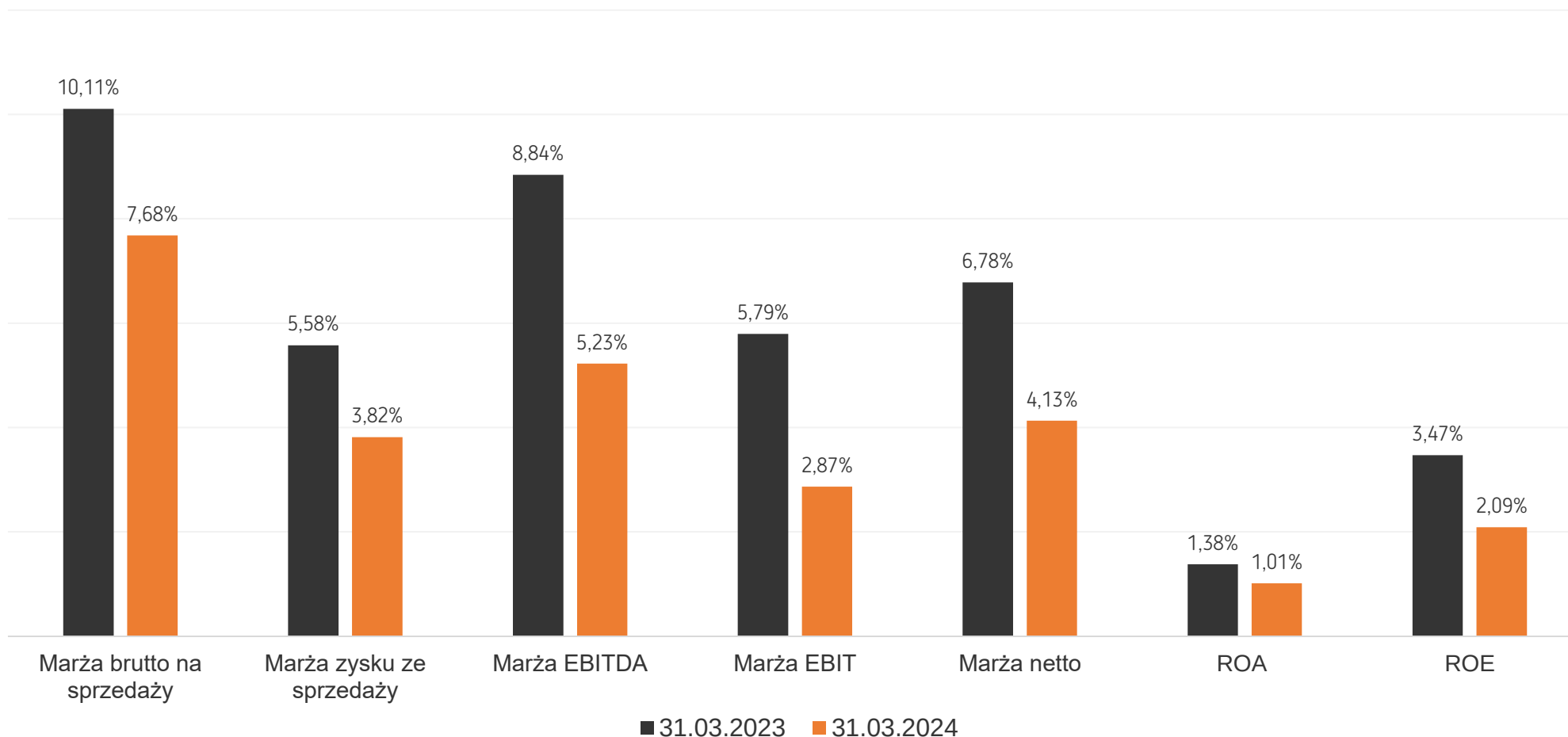


ZAŁĄCZNIKI

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 2023 roku.

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	1Q24	Struktura %	1Q23	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	260 500	100,0%	212 420	99,9%	48 080	22,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	27	0,0%	115	0,1%	-88	-76,5%
Przychody ze sprzedaży	260 527	100,0%	212 535	100,0%	47 992	22,6%
Koszt własny sprzedaży	240 518	92,3%	191 057	89,9%	49 461	25,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	20 009	7,7%	21 478	10,1%	-1 469	-6,8%
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	10 066	3,9%	9 627	4,5%	439	4,6%
Zysk ze sprzedaży	9 943	3,8%	11 851	5,6%	-1 908	-16,1%
Pozostałe przychody operacyjne	505	0,2%	1 053	0,5%	-548	-52,0%
Pozostałe koszty operacyjne	2 974	1,1%	588	0,3%	2 386	405,8%
Zysk z działalności operacyjnej	7 474	2,9%	12 316	5,8%	-4 842	-39,3%
Przychody z tyt. odsetek	6 520	2,5%	7 240	3,4%	-720	-9,9%
Inne przychody finansowe	257	0,1%	582	0,3%	-325	-55,8%
Koszty finansowe	1 750	0,7%	1 868	0,9%	-118	-6,3%
Zysk brutto	12 501	4,8%	18 270	8,6%	-5 769	-31,6%
Podatek dochodowy	1 740	0,7%	3 854	1,8%	-2 114	-54,9%
Zysk netto	10 761	4,1%	14 416	6,8%	-3 655	-25,4%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	0,47	-	0,63	-	0	-25,4%
EBITDA	13 614	-	18 798	-	-5 184	-27,6%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	31.03.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	226 047	22,8%	228 982	20,2%	-2 935	-1,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	113 096	11,4%	111 956	9,9%	1 140	1,0%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	58 890	5,9%	60 588	5,3%	-1 698	-2,8%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,8%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 392	0,3%	3 318	0,3%	74	2,2%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	23	0,0%	23	0,0%	0	0,0%
Pozostałe należności długoterminowe	11 791	1,2%	11 715	1,0%	76	0,6%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 441	2,3%	23 454	2,1%	-1 013	-4,3%
Rozliczenia międzyokresowe	7 406	0,7%	8 920	0,8%	-1 514	-17,0%
Aktywa obrotowe	765 813	77,2%	906 003	79,8%	-140 190	-15,5%
Zapasy	126 758	12,8%	121 736	10,7%	5 022	4,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	128 136	12,9%	125 996	11,1%	2 140	1,7%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	21	0,0%	21	0,0%	0	0,0%
Aktywa z tytułu umów z klientami	111 695	11,3%	121 770	10,7%	-10 075	-8,3%
Pozostałe należności finansowe	1 855	0,2%	1 943	0,2%	-88	-4,5%
Pozostałe należności niefinansowe	15 020	1,5%	9 430	0,8%	5 590	59,3%
Rozliczenia międzyokresowe	9 437	1,0%	9 097	0,8%	340	3,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	372 891	37,6%	516 010	45,5%	-143 119	-27,7%
SUMA AKTYWÓW	991 860	100,0%	1 134 985	100,0%	-143 125	-12,6%

Wyniki finansowe GK TORPOL



<i>dane w tys. zł</i>	31.03.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	520 663	52,5%	509 931	44,9%	10 732	2,1%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	345 078	34,8%	345 078	30,4%	0	0,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,5%	54 617	4,8%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	112 996	11,4%	102 262	9,0%	10 734	10,5%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	166	0,0%	168	0,0%	-2	-1,2%
Udziały niekontrolujące	-752	-0,1%	-779	-0,1%	27	-3,5%
Zobowiązania długoterminowe	99 787	10,1%	102 021	9,0%	-2 234	-2,2%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 338	1,5%	16 272	1,4%	-934	-5,7%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	30 513	3,1%	33 050	2,9%	-2 537	-7,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 866	0,4%	3 791	0,3%	75	2,0%
Rezerwy	30 002	3,0%	30 502	2,7%	-500	-1,6%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	20 068	2,0%	18 406	1,6%	1 662	9,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	372 162	37,5%	523 812	46,2%	-151 650	-29,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121 390	12,2%	209 884	18,5%	-88 494	-42,2%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 106	2,5%	25 735	2,3%	-629	-2,4%
Kredyty i pożyczki	3 828	0,4%	3 839	0,3%	-11	-0,3%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 782	1,3%	12 701	1,1%	81	0,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 900	1,2%	13 616	1,2%	-1 716	-12,6%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	110 631	11,2%	135 330	11,9%	-24 699	-18,3%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	6	0,0%	9 570	0,8%	-9 564	-99,9%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 534	0,9%	8 585	0,8%	-51	-0,6%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 618	0,2%	1 302	0,1%	316	24,3%
Rozliczenia międzyokresowe	61 111	6,2%	84 659	7,5%	-23 548	-27,8%
Rezerwy	15 254	1,5%	18 589	1,6%	-3 335	-17,9%
Zobowiązania razem	471 949	47,6%	625 833	55,1%	-153 884	-24,6%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	991 860	100,0%	1 134 985	100,0%	-143 125	-12,6%

Wyniki finansowe GK TORPOL



w tys. zł	1Q24	1Q23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	12 501	18 270	-5 769
<i>Korekty o pozycje:</i>	<i>-149 024</i>	<i>-47 691</i>	<i>-101 333</i>
Amortyzacja	6 140	6 482	-342
Zysk na działalności inwestycyjnej	33	-228	261
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	4 195	-84 330	88 525
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 374	8 836	-31 210
Zmiana stanu zapasów	-5 022	-14 754	9 732
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-112 778	54 471	-167 249
Przychody z tytułu odsetek	-6 520	-7 240	720
Koszty z tytułu odsetek	1 430	1 733	-303
Zmiana stanu rezerw	-3 835	-4 141	306
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-10 291	-8 520	-1 771
Pozostałe	-2	0	-2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-136 523	-29 421	-107 102

w tys. zł	1Q24	1Q23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	172	243	-71
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 694	-12 330	7 636
Odsetki otrzymane	4 683	5 059	-376
Pozostałe	-1 395	1	-1 396
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 234	-7 027	5 793
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 184	-3 761	577
Spłata pożyczek/kredytów	-945	-2 189	1 244
Odsetki zapłacone	-1 233	-1 808	575
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 362	-7 758	2 396
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-143 119	-44 206	-98 913
Środki pieniężne na początek okresu	516 010	496 157	19 853
Środki pieniężne na koniec okresu	372 891	451 951	-79 060

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	1Q24	Struktura %	1Q23	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	214 140	100,0%	188 589	99,9%	25 551	13,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	27	0,0%	109	0,1%	-82	-75,2%
Przychody ze sprzedaży	214 167	100,0%	188 698	100,0%	25 469	13,5%
Koszt własny sprzedaży	197 454	92,2%	168 760	89,4%	28 694	17,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	16 713	7,8%	19 938	10,6%	-3 225	-16,2%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	#DZIEL/0!
Koszty ogólnego zarządu	8 275	3,9%	7 933	4,2%	342	4,3%
Zysk ze sprzedaży	8 438	3,9%	12 005	6,4%	-3 567	-29,7%
Pozostałe przychody operacyjne	500	0,2%	1 028	0,5%	-528	-51,4%
Pozostałe koszty operacyjne	2 966	1,4%	539	0,3%	2 427	450,3%
Zysk z działalności operacyjnej	5 972	2,8%	12 494	6,6%	-6 522	-52,2%
Przychody z tyt. odsetek	6 420	3,0%	6 759	3,6%	-339	-5,0%
Inne przychody finansowe	346	0,2%	644	0,3%	-298	-46,3%
Koszty finansowe	1 655	0,8%	1 756	0,9%	-101	-5,8%
Zysk brutto	11 083	5,2%	18 141	9,6%	-7 058	-38,9%
Podatek dochodowy	1 446	0,7%	3 816	2,0%	-2 370	-62,1%
Zysk netto za okres	9 637	4,5%	14 325	7,6%	-4 688	-32,7%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	0,42	-	0,62	-	0	-32,3%
EBITDA	11 674	-	18 551	-	-6 877	-37,1%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	31.03.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	225 676	23,6%	229 192	21,2%	-3 516	-1,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	110 623	11,6%	109 511	10,1%	1 112	1,0%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	57 726	6,0%	59 463	5,5%	-1 737	-2,9%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,8%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 204	0,3%	3 210	0,3%	-6	-0,2%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	0,6%	5 404	0,5%	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	23	0,0%	23	0,0%	0	0,0%
Pozostałe należności długoterminowe	11 791	1,2%	11 715	1,1%	76	0,6%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 773	2,2%	22 222	2,1%	-1 449	-6,5%
Rozliczenia międzyokresowe	7 124	0,7%	8 636	0,8%	-1 512	-17,5%
Aktywa obrotowe	728 987	76,4%	850 441	78,8%	-121 454	-14,3%
Zapasy	121 296	12,7%	110 721	10,3%	10 575	9,6%
Należności z tytułu dostaw i usług	112 491	11,8%	95 519	8,8%	16 972	17,8%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	8	0,0%	8	0,0%	0	0,0%
Pozostałe należności finansowe	1 855	0,2%	1 943	0,2%	-88	-4,5%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	110 165	11,5%	121 383	11,2%	-11 218	-9,2%
Pozostałe należności niefinansowe	10 138	1,1%	9 161	0,8%	977	10,7%
Rozliczenia międzyokresowe	8 570	0,9%	8 204	0,8%	366	4,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	364 464	38,2%	503 502	46,6%	-139 038	-27,6%
SUMA AKTYWÓW	954 663	100,0%	1 079 633	100,0%	-124 970	-11,6%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	31.03.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	515 606	54,0%	505 969	46,9%	9 637	1,9%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	344 983	36,1%	344 983	32,0%	0	0,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej w. nominalnej udziałów	54 617	5,7%	54 617	5,1%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	106 937	11,2%	97 300	9,0%	9 637	9,9%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,5%	4 301	0,4%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	174	0,0%	174	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	98 379	10,3%	100 347	9,3%	-1 968	-2,0%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 629	1,5%	15 484	1,4%	-855	-5,5%
Rezerwy	30 002	3,1%	30 502	2,8%	-500	-1,6%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	30 086	3,2%	32 668	3,0%	-2 582	-7,9%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	19 796	2,1%	17 902	1,7%	1 894	10,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 866	0,4%	3 791	0,4%	75	2,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	340 678	35,7%	473 317	43,8%	-132 639	-28,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 916	10,7%	190 344	17,6%	-88 428	-46,5%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	24 082	2,5%	24 822	2,3%	-740	-3,0%
Kredyty i pożyczki	3 431	0,4%	3 429	0,3%	2	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	12 012	1,3%	11 926	1,1%	86	0,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 486	1,1%	12 109	1,1%	-1 623	-13,4%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	106 029	11,1%	113 711	10,5%	-7 682	-6,8%
Zobowiązania bieżące z tyt. ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	6 996	0,7%	6 323	0,6%	673	10,6%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 565	0,2%	1 236	0,1%	329	26,6%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	0	0,0%	8 472	0,8%	-8 472	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	59 545	6,2%	83 009	7,7%	-23 464	-28,3%
Rezerwy	14 614	1,5%	17 934	1,7%	-3 320	-18,5%
Zobowiązania razem	439 057	46,0%	573 664	53,1%	-134 607	-23,5%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	954 663	100,0%	1 079 633	100,0%	-124 970	-11,6%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



w tys. zł	1Q24	1Q23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	11 083	18 141	-7 058
<i>Korekty o pozycje:</i>			
Amortyzacja	5 702	6 057	-355
Zysk na działalności inwestycyjnej	33	-243	276
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-4 887	-80 918	76 031
Zmiana stanu zapasów	-10 575	-4 745	-5 830
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-94 740	69 812	-164 552
Przychody z tytułu odsetek	-6 420	-6 759	339
Koszty z tytułu odsetek	1 368	1 635	-267
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 318	9 952	-32 270
Zmiana stanu rezerw	-3 820	-4 141	321
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-8 469	-8 288	-181
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-133 043	503	-133 546

w tys. zł	1Q24	1Q23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	172	243	-71
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-4 418	-11 454	7 036
Spłata udzielonych pożyczek	0	27 918	-27 918
Udzielone pożyczki	0	-13 909	13 909
Odsetki otrzymane	4 588	4 389	199
Pozostałe	-1 395	0	-1 395
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 053	7 187	-8 240
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 919	-3 490	571
Spłata pożyczek/kredytów	-853	-827	-26
Odsetki zapłacone	-1 170	-1 575	405
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 942	-5 892	950
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-139 038	1 798	-140 836
Środki pieniężne na początek okresu	503 502	416 306	87 196
Środki pieniężne na koniec okresu	364 464	418 104	-53 640

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

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

