



torpol

Konferencja Zarządu TORPOL S.A. Podsumowanie 9M24 w Grupie TORPOL

25 listopada 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 9M24	4
Wyniki finansowe	7
Portfel zamówień	10
Plan inwestycyjny na 2024 rok	11
TORPOL OIL & GAS	12
Wyzwania, aktualne cele i perspektywy	13
Załączniki	14



905,9

MLN PLN
PRZYCHODÓW NETTO
ZE SPRZEDAŻY

(+34,6% yoy)



4,0

MLD PLN
BACKLOG NETTO

(+33% yoy)



61,6

MLN PLN
EBITDA

(-40,3% yoy)



305,1

MLN PLN
ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH

(-40,9% ytd)



77,2

MLN PLN
ZYSKU BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY

(-20,3% yoy)



45,6

MLN PLN
ZYSKU
ZE SPRZEDAŻY

(-30,6% yoy)



42,6

MLN PLN
ZYSKU
OPERACYJNEGO

(-34,5% yoy)



39,7

MLN PLN
ZYSKU
NETTO

(-35,0% yoy)

○ Sytuacja finansowa

Mimo wzrostu przychodów netto ze sprzedaży 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 **8,5%**, marża EBITDA **6,8%**, a marża netto **4,4%**. Wszystkie kowenanty finansowe są zachowane zgodnie z wymogami umów finansowania Grupy.

○ Dobra sytuacja płynnościowa

Grupa posiada środki pieniężne w bilansie na poziomie **305,1 mln zł**. Grupa nie posiada zadłużenia netto. Poziom gotówki netto Grupy na koniec 3Q24 wyniósł **214,1 mln zł**, przy kapitalizacji rynkowej na poziomie **809,7 mln zł** (30.09.2024).

○ Portfel zamówień

Portfel zamówień na koniec 3Q24 wyniósł ponad **4,0 mld zł netto** (wobec ok. 3 mld zł netto na koniec 3Q24), 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. **1,76 mld zł**, z czego ok. **1,1 mld zł** z tej kwoty pozostaje niewykorzystane.

—○ 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) opcja nr 2 **ok. 11,4 mln zł netto (tj. 14 mln zł brutto)**.

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

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 31,6 mln zł (wzrost o 1,4% rdr.), głównie na skutek dyktowanego inflacją średniego poziomu wzrostu wynagrodzeń w Grupie.
- Saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 6,9 mln zł (wobec 12,7 mln zł rok wcześniej), co jest spowodowane głównie uzyskaniem mniejszych przychodów odsetkowych od depozytów terminowych na skutek spadku średniego salda gotówki w okresie sprawozdawczym.
- Skonsolidowany zysk netto wyniósł 39,7 mln zł wobec 61,1 mln zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 35% rdr.

W TYS. PLN	9M24	9M23	Zmiana %/pp
Przychody ze sprzedaży	905 905	673 067	34,6%
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	828 709	576 234	43,8%
Wynik brutto ze sprzedaży	77 196	96 833	-20,3%
<i>% wyniku brutto ze sprzedaży</i>	8,5%	14,4%	-5,9 pp
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	31 639	31 186	1,5%
Wynik ze sprzedaży	45 557	65 647	-30,6%
<i>% wyniku ze sprzedaży</i>	5,0%	9,8%	-4,8 pp
Wynik z działalności operacyjnej	42 607	65 011	-34,5%
<i>% EBT</i>	4,7%	9,7%	-5,0 pp
Wynik brutto	49 554	77 697	-36,2%
<i>% PBT</i>	5,5%	11,5%	-6,0 pp
Wynik netto za okres	39 707	61 124	-35,0%
<i>% wynik netto</i>	4,4%	9,1%	-4,7 pp
EBITDA	61 634	83 855	-26,5%
<i>% EBITDA</i>	6,8%	12,5%	-5,7 pp

Sytuacja finansowa

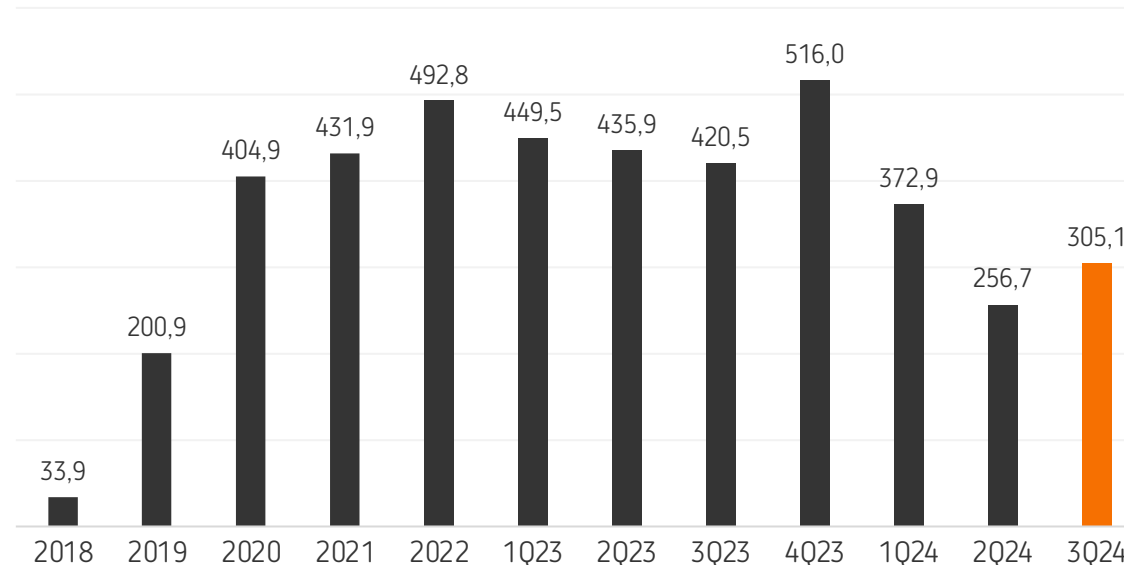
Skonsolidowany bilans

- Suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 1 033 mln zł (spadek o 9% rdr.). Struktura majątku i źródeł jego finansowania jest prawidłowa, typowa dla profilu działalności Grupy opartej na realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych.
- Zadłużenie finansowe brutto na koniec okresu sprawozdawczego, które wyniosło 91 mln zł (wobec 83,3 mln zł na koniec 2023 roku), przeznaczone jest głównie na realizację inwestycji rzeczowych (park maszynowy).
- Grupa nie posiada zadłużenia finansowego netto – poziom gotówki netto na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 214,1 mln zł (wobec 432,7 mln zł na koniec 2023 roku).
- Zdaniem Zarządu posiadane przez Grupę finansowanie w postaci limitów kredytowych oraz możliwość pozyskania zaliczek pod realizowane kontrakty, pozwoli Grupie stabilnie prowadzić działalność w trudnym 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	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana %
Suma bilansowa	1 033 003	1 134 985	-9,0%
Aktywa trwałe	232 761	228 982	1,7%
Aktywa obrotowe	800 242	906 003	-11,7%
Zapasy	137 093	121 736	12,6%
Środki pieniężne	305 139	516 010	-40,9%
Kapitał własny	500 373	509 152	-1,7%
Zobowiązania razem	532 630	625 833	-14,9%
Zadłużenie netto	-214 121	-432 741	-

Środki pieniężne



Sytuacja finansowa

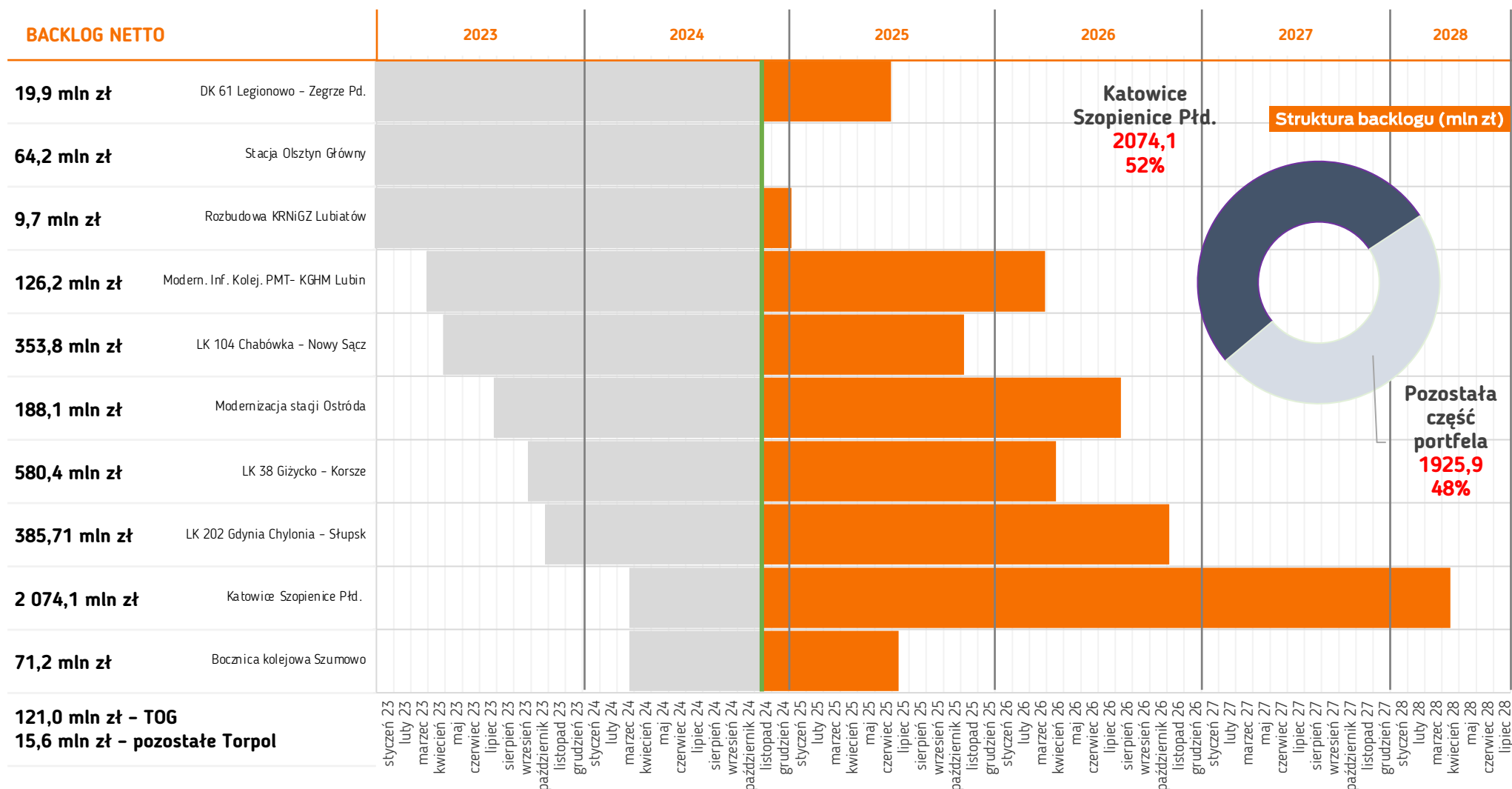
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej



w tys. zł	9M24	9M23	Zmiana
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-149 512	-58 320	-91 192
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 272	3 196	-12 468
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-52 087	-20 493	-31 594
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-210 871	-75 617	-135 254
Środki pieniężne na początek okresu	516 010	496 157	19 853
Środki pieniężne na koniec okresu	305 139	420 540	-115 401

- Na koniec okresu sprawozdawczego saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było ujemne i wyniosło -149,5 mln zł (istotny spadek o 91,2 mln zł rdr.), głównie z powodu zmian w kapitale obrotowym, wynikających ze spłaty zobowiązań wobec podwykonawców i dostawców, a także rozliczeń na realizowanych kontraktach oraz wzrostu wartości należności handlowych i zmiany stanu zapasów rdr.
- Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec września 2024 roku było ujemne i wyniosło -9,3 mln zł wobec 3,2 mln zł rok wcześniej, co wynikało z wysokiej realizacji inwestycji rzeczowych w okresie sprawozdawczym.
- Saldo finansowych przepływów pieniężnych w koniec września 2024 roku było ujemne i wyniosło -52,1 mln zł (wobec -20,5 mln zł rok wcześniej), głównie na wypłaty dywidendy za 2023 rok w wysokości 48,5 mln zł.
- Podsumowując, Grupa TORPOL rozpoczęła rok 2024 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 516 mln zł, natomiast zakończyła okres sprawozdawczy posiadając środki pieniężne w kwocie 305,1 mln zł.
- Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były ujemne i wyniosły -210,9 mln zł.

Portfel zamówień



RAZEM: ok. 4,0 MLD ZŁ*

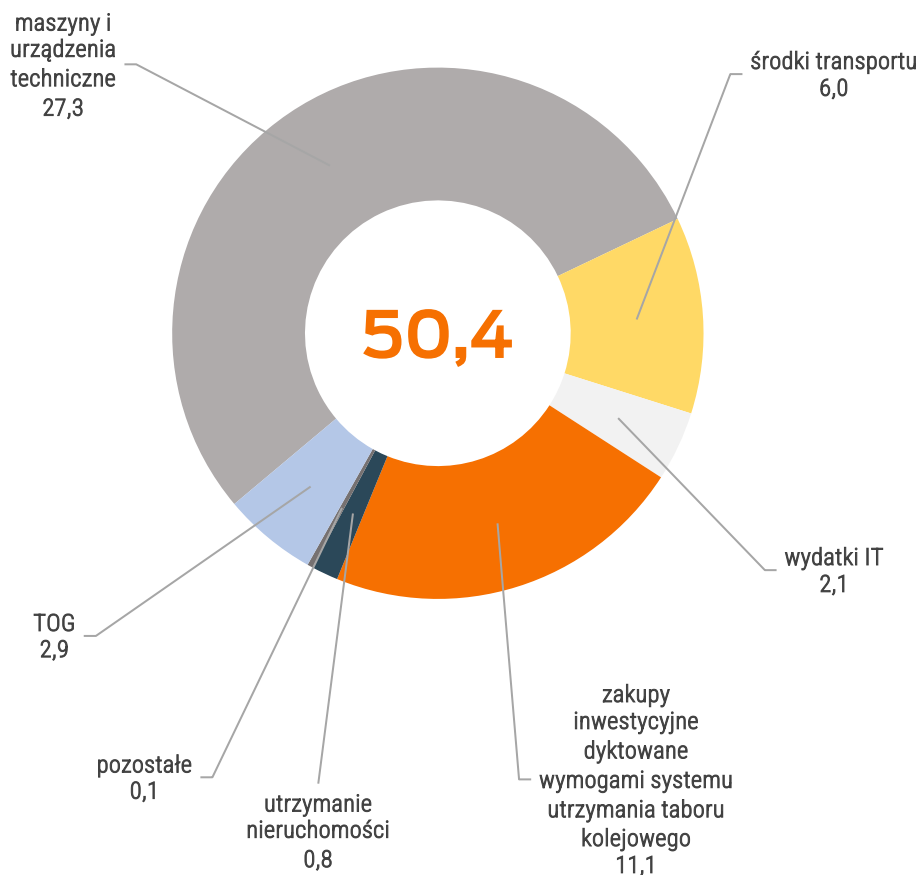
*bez udziału konsorcjantów

Plan inwestycyjny

Plan inwestycyjny na 2024 rok



Inwestycje na 2024 rok (w mln zł)

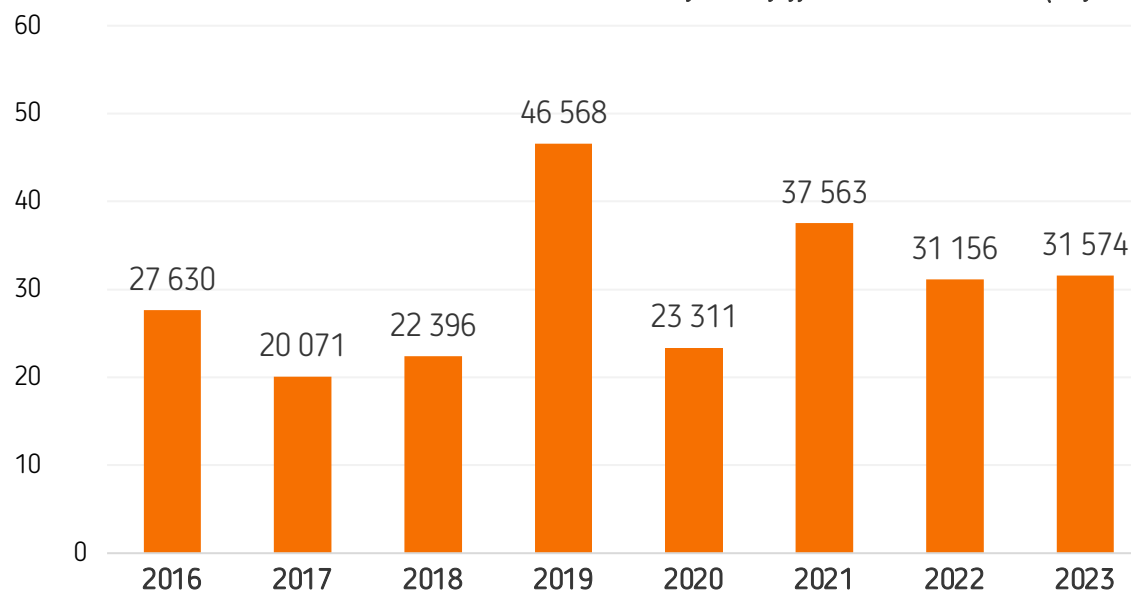


W 9M24 Grupa zrealizowała inwestycje w kwocie **25,7 mln zł**.

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)

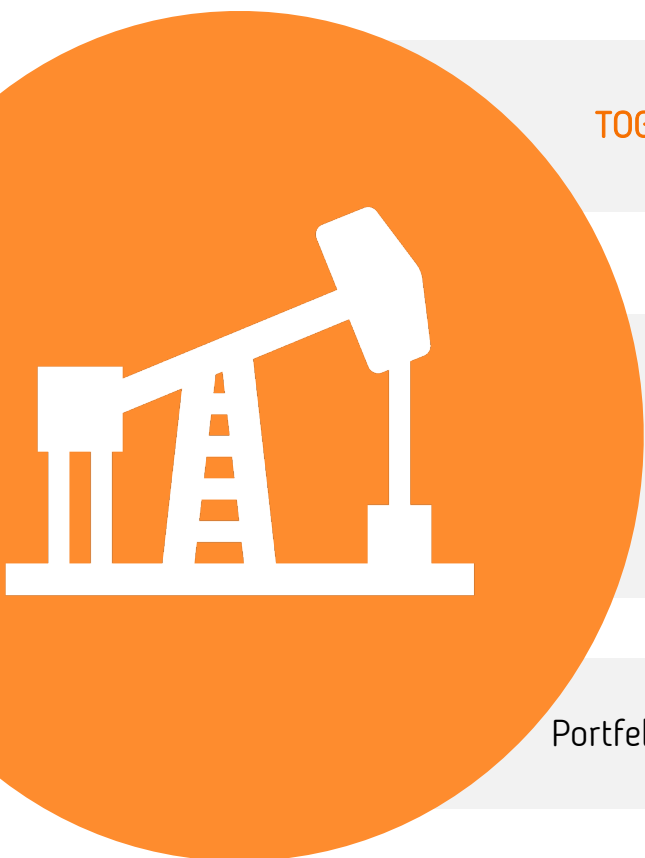


Spółka podjęła decyzję o odstąpieniu od rozmów z Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. [TFS] w zakresie ewentualnej transakcji zbycia udziałów spółki TOG wskazując, że jej intencją pozostaje utrzymanie TOG w strukturach Grupy Emitenta

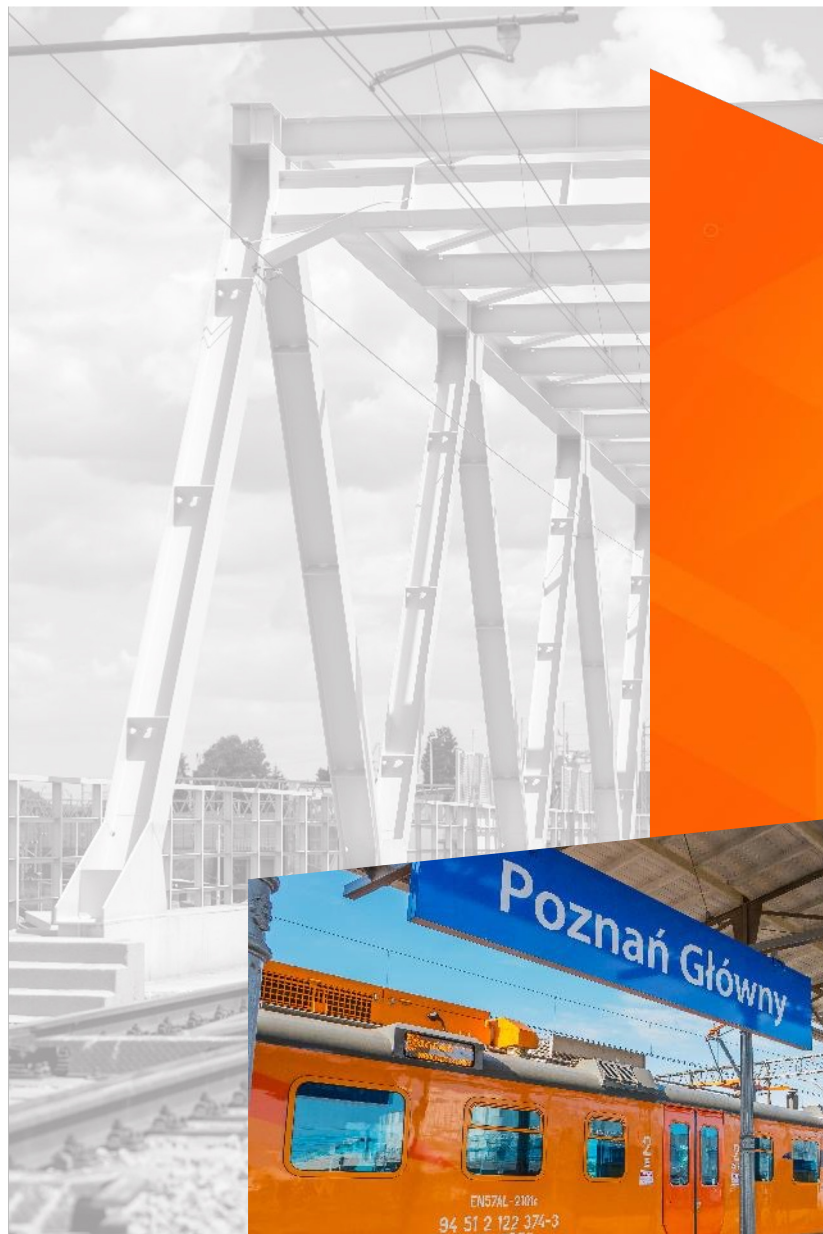
TOG realizuje głównie zamówienia dla Grupy ORLEN.

Spółka zależna TOG w 2024 roku złożyła dotychczas 30 ofert o łącznej wartości **390,2 mln zł netto**. W wyniku tych działań pozyskano 10 zamówień o łącznej wartości **57,1 mln zł netto**, a także zamówienia o wartości **3,2 mln zł** wynikające z ofert złożonych w 2023 roku. Dodatkowo, TOG bierze udział w 8 postępowaniach przetargowych, których łączna potencjalna wartość wynosi **198,7 mln zł netto**.

Portfel zamówień spółki wynosi **121 mln zł netto (na koniec 3Q2024)**.



- Utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i płynnościowej, przede wszystkim w postaci buforu bezpieczeństwa pozwalającego na płynne prowadzenie działalności na rynku w trudnym 2025 roku oraz pod 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 rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL – proces na ukończeniu. W grudniu 2024 roku planowane zatwierdzenie Strategii na lata 2025-2030.
- 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 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.

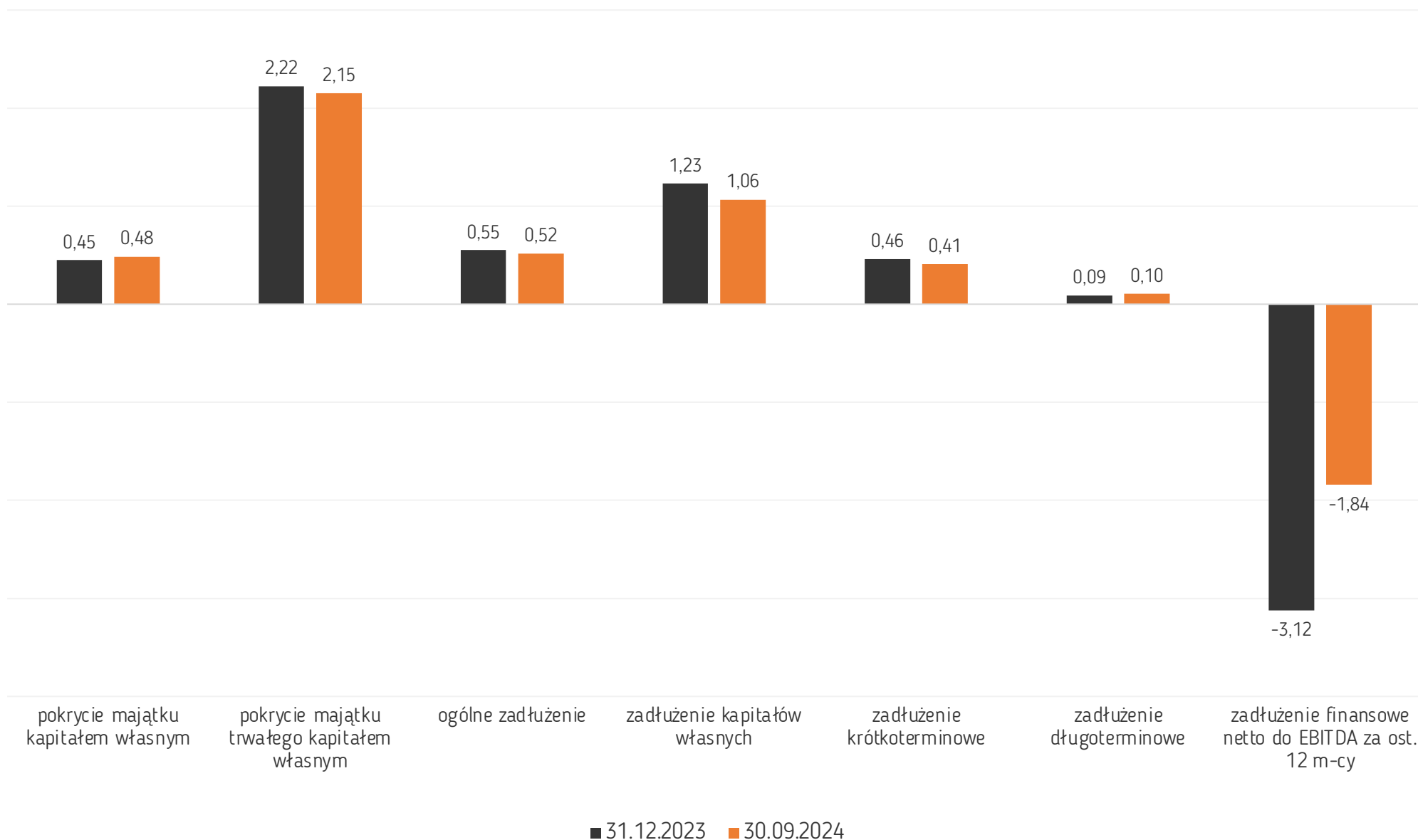


torpol

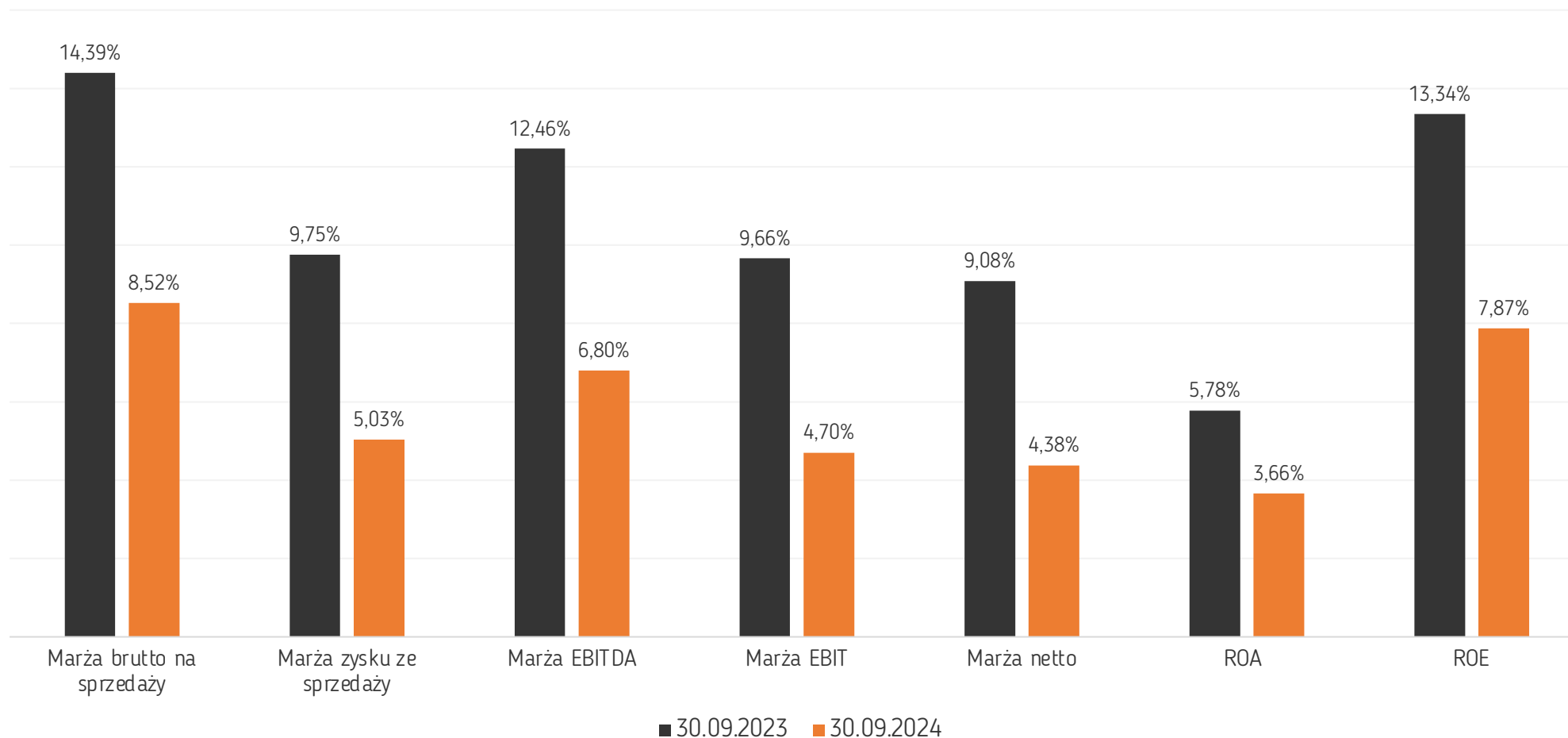


ZAŁĄCZNIKI

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 marżą na sprzedaży brutto. Prezentowane wskaźniki rentowności oraz poziomu EBITDA w dalszym ciągu potwierdzają dobrą i stabilną sytuację finansową Grupy.

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	9M24	Struktura %	9M23	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	904 938	99,9%	672 674	99,9%	232 264	34,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	967	0,1%	393	0,1%	574	146,1%
Przychody ze sprzedaży	905 905	100,0%	673 067	100,0%	232 838	34,6%
Koszt własny sprzedaży	828 709	91,5%	576 234	85,6%	252 475	43,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	77 196	8,5%	96 833	14,4%	-19 637	-20,3%
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	31 639	3,5%	31 186	4,6%	453	1,5%
Zysk ze sprzedaży	45 557	5,0%	65 647	9,8%	-20 090	-30,6%
Pozostałe przychody operacyjne	2 188	0,2%	4 050	0,6%	-1 862	-46,0%
Pozostałe koszty operacyjne	5 138	0,6%	4 686	0,7%	452	9,6%
Zysk z działalności operacyjnej	42 607	4,7%	65 011	9,7%	-22 404	-34,5%
Przychody z tyt. odsetek	12 196	1,3%	20 125	3,0%	-7 929	-39,4%
Inne przychody finansowe	64	0,0%	220	0,0%	-156	-70,9%
Koszty finansowe	5 313	0,6%	7 659	1,1%	-2 346	-30,6%
Zysk brutto	49 554	5,5%	77 697	11,5%	-28 143	-36,2%
Podatek dochodowy	9 847	1,1%	16 573	2,5%	-6 726	-40,6%
Zysk netto	39 707	4,4%	61 124	9,1%	-21 417	-35,0%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	1,73	0,0%	2,66	0,0%	-1	-35,0%
EBITDA	61 634	6,8%	83 855	12,5%	-22 221	-26,5%

Wyniki finansowe GK TORPOL



Dane w tys. zł	30.09.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	232 761	22,5%	228 982	20,2%	3 779	1,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	120 642	11,7%	111 956	9,9%	8 686	7,8%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	58 594	5,7%	60 588	5,3%	-1 994	-3,3%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,8%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 007	0,3%	3 318	0,3%	-311	-9,4%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	25	0,0%	23	0,0%	2	8,7%
Pozostałe należności długoterminowe	12 054	1,2%	11 715	1,0%	339	2,9%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14 662	1,4%	23 454	2,1%	-8 792	-37,5%
Rozliczenia międzyokresowe	14 769	1,4%	8 920	0,8%	5 849	65,6%
Aktywa obrotowe	800 242	77,5%	906 003	79,8%	-105 761	-11,7%
Zapasy	137 093	13,3%	121 736	10,7%	15 357	12,6%
Należności z tytułu dostaw i usług	180 240	17,4%	125 996	11,1%	54 244	43,1%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	8	0,0%	21	0,0%	-13	-61,9%
Aktywa z tytułu umów z klientami	142 232	13,8%	121 770	10,7%	20 462	16,8%
Pozostałe należności finansowe	1 691	0,2%	1 943	0,2%	-252	-13,0%
Pozostałe należności niefinansowe	22 852	2,2%	9 430	0,8%	13 422	142,3%
Rozliczenia międzyokresowe	10 987	1,1%	9 097	0,8%	1 890	20,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	305 139	29,5%	516 010	45,5%	-210 871	-40,9%
SUMA AKTYWÓW	1 033 003	100,0%	1 134 985	100,0%	-101 982	-9,0%

Wyniki finansowe GK TORPOL



dane w tys. zł	30.09.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	500 373	48,4%	509 152	44,9%	-8 779	-1,7%
Kapitał podstawowy	4 594	0,4%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	397 030	38,4%	345 078	30,4%	51 952	15,1%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	5,3%	54 617	4,8%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	41 490	4,0%	102 262	9,0%	-60 772	-59,4%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	0,3%	3 212	0,3%	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	149	0,0%	168	0,0%	-19	-11,3%
Udziały niekontrolujące	-719	-0,1%	-779	-0,1%	60	-7,7%
Zobowiązania długoterminowe	108 226	10,5%	102 021	9,0%	6 205	6,1%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 771	2,5%	16 272	1,4%	9 499	58,4%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	27 742	2,7%	33 050	2,9%	-5 308	-16,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 943	0,4%	3 791	0,3%	152	4,0%
Rezerwy	27 131	2,6%	30 502	2,7%	-3 371	-11,1%
Zobowiązania z tyt. kwot zatrzymanych	23 639	2,3%	18 406	1,6%	5 233	28,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	424 404	41,1%	523 812	46,2%	-99 408	-19,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	196 883	19,1%	209 884	18,5%	-13 001	-6,2%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	24 998	2,4%	25 735	2,3%	-737	-2,9%
Kredyty i pożyczki	5 219	0,5%	3 839	0,3%	1 380	35,9%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 915	1,3%	12 701	1,1%	214	1,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 428	1,5%	13 616	1,2%	1 812	13,3%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	3	0,0%	2	0,0%	1	50,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	110 862	10,7%	135 330	11,9%	-24 468	-18,1%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	213	0,0%	9 570	0,8%	-9 357	-97,8%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	9 482	0,9%	8 585	0,8%	897	10,4%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 148	0,3%	1 302	0,1%	1 846	141,8%
Rozliczenia międzyokresowe	36 871	3,6%	84 659	7,5%	-47 788	-56,4%
Rezerwy	8 382	0,8%	18 589	1,6%	-10 207	-54,9%
Zobowiązania razem	532 630	51,6%	625 833	55,1%	-93 203	-14,9%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 033 003	100,0%	1 134 985	100,0%	-101 982	-9,0%

Wyniki finansowe GK TORPOL



w tys. zł	9M24	9M23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto razem	49 554	77 697	-28 143
<i>Korekty o pozycje:</i>	-199 066	-136 017	-63 049
Amortyzacja	19 027	18 844	183
Zysk na działalności inwestycyjnej	-521	1 453	-1 974
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-86 824	-14 622	-72 202
Zmiana stanu zapasów	-15 357	-22 480	7 123
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-28 017	-66 277	38 260
Przychody z tytułu odsetek	-12 197	-20 125	7 928
Koszty z tytułu odsetek	4 359	6 751	-2 392
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-55 531	-9 708	-45 823
Zmiana stanu rezerw	-13 578	-15 377	1 799
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-10 408	-14 473	4 065
Pozostałe	-19	-3	-16
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-149 512	-58 320	-91 192

w tys. zł	9M24	9M23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	783	541	242
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-18 997	-17 411	-1 586
Odsetki otrzymane	10 876	21 430	-10 554
Pozostałe	-1 934	-1 364	-570
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 272	3 196	-12 468

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Inne wpływy finansowe	13 201	0	13 201
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 854	-10 858	4
Spłata pożyczek/kredytów	-2 322	-4 559	2 237
Odsetki zapłacone	-3 645	-5 076	1 431
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-48 467	0	-48 467
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-52 087	-20 493	-31 594
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-210 871	-75 617	-135 254
Środki pieniężne na początek okresu	516 010	496 157	19 853
Środki pieniężne na koniec okresu	305 139	420 540	-115 401

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	9M24	Struktura %	9M23	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	804 215	100,0%	542 638	99,9%	261 577	48,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	51	0,0%	386	0,1%	-335	-86,8%
Przychody ze sprzedaży	804 266	100,0%	543 024	100,0%	261 242	48,1%
Koszt własny sprzedaży	736 451	91,6%	455 583	83,9%	280 868	61,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	67 815	8,4%	87 441	16,1%	-19 626	-22,4%
Koszty ogólnego zarządu	26 153	3,3%	25 453	4,7%	700	2,8%
Zysk ze sprzedaży	41 662	5,2%	61 988	11,4%	-20 326	-32,8%
Pozostałe przychody operacyjne	2 042	0,3%	3 971	0,7%	-1 929	-48,6%
Pozostałe koszty operacyjne	5 097	0,6%	4 593	0,8%	504	11,0%
Zysk z działalności operacyjnej	38 607	4,8%	61 366	11,3%	-22 759	-37,1%
Przychody z tyt. odsetek	12 038	1,5%	19 162	3,5%	-7 124	-37,2%
Inne przychody finansowe	286	0,0%	704	0,1%	-418	-59,4%
Koszty finansowe	5 118	0,6%	7 540	1,4%	-2 422	-32,1%
Zysk brutto	45 813	5,7%	73 692	13,6%	-27 879	-37,8%
Podatek dochodowy	8 941	1,1%	15 796	2,9%	-6 855	-43,4%
Zysk netto za okres	36 872	4,6%	57 896	10,7%	-21 024	-36,3%
Zysk na jedną akcję (w złotych):	1,61	0,0%	2,52	0,0%	-1	-36,1%
EBITDA	56 230	7,0%	78 908	14,5%	-22 678	-28,7%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	30.09.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	232 492	23,1%	229 192	21,2%	3 300	1,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	118 184	11,8%	109 511	10,1%	8 673	7,9%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	57 209	5,7%	59 463	5,5%	-2 254	-3,8%
Wartość firmy	9 008	0,9%	9 008	0,8%	0	0,0%
Aktywa niematerialne	2 833	0,3%	3 210	0,3%	-377	-11,7%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	0,5%	5 404	0,5%	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	25	0,0%	23	0,0%	2	8,7%
Pozostałe należności długoterminowe	12 054	1,2%	11 715	1,1%	339	2,9%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 278	1,3%	22 222	2,1%	-8 944	-40,2%
Rozliczenia międzyokresowe	14 497	1,4%	8 636	0,8%	5 861	67,9%
Aktywa obrotowe	773 247	76,9%	850 441	78,8%	-77 194	-9,1%
Zapasy	132 775	13,2%	110 721	10,3%	22 054	19,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	170 898	17,0%	95 519	8,8%	75 379	78,9%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	8	0,0%	8	0,0%	0	0,0%
Udzielone pożyczki	1 968	0,2%	0	0,0%	1 968	-
Pozostałe należności finansowe	1 691	0,2%	1 943	0,2%	-252	-13,0%
Aktywa z tytułu umów z klientami oraz inne niezafakturowane przychody	140 181	13,9%	121 383	11,2%	18 798	15,5%
Pozostałe należności niefinansowe	21 774	2,2%	9 161	0,8%	12 613	137,7%
Rozliczenia międzyokresowe	10 378	1,0%	8 204	0,8%	2 174	26,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	293 574	29,2%	503 502	46,6%	-209 928	-41,7%
SUMA AKTYWÓW	1 005 739	100,0%	1 079 633	100,0%	-73 894	-6,8%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



Dane w tys. zł	30.09.2024	Struktura %	31.12.2023	Struktura %	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	494 374	49,2%	505 969	46,9%	-11 595	-2,3%
Kapitał podstawowy	4 594	0,5%	4 594	0,4%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	392 366	39,0%	344 983	32,0%	47 383	13,7%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej w. nominalnej udziałów	54 617	5,4%	54 617	5,1%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	38 322	3,8%	97 300	9,0%	-58 978	-60,6%
Kapitał zapasowy – pozostały	4 301	0,4%	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	106 703	10,6%	100 347	9,3%	6 356	6,3%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 157	2,5%	15 484	1,4%	9 673	62,5%
Rezerwy	27 131	2,7%	30 502	2,8%	-3 371	-11,1%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	27 168	2,7%	32 668	3,0%	-5 500	-16,8%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	23 304	2,3%	17 902	1,7%	5 402	30,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 943	0,4%	3 791	0,4%	152	4,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	404 662	40,2%	473 317	43,8%	-68 655	-14,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	191 296	19,0%	190 344	17,6%	952	0,5%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	24 176	2,4%	24 822	2,3%	-646	-2,6%
Kredyty i pożyczki	4 383	0,4%	3 429	0,3%	954	27,8%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	12 066	1,2%	11 926	1,1%	140	1,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 319	1,4%	12 109	1,1%	2 210	18,3%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	0,0%	2	0,0%	1	50,0%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	105 244	10,5%	113 711	10,5%	-8 467	-7,4%
Zobowiązania bieżące z tyt. ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 128	0,8%	6 323	0,6%	1 805	28,5%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 134	0,1%	1 236	0,1%	-102	-8,3%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	0	0,0%	8 472	0,8%	-8 472	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	36 171	3,6%	83 009	7,7%	-46 838	-56,4%
Rezerwy	7 742	0,8%	17 934	1,7%	-10 192	-56,8%
Zobowiązania razem	511 365	50,8%	573 664	53,1%	-62 299	-10,9%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 005 739	100,0%	1 079 633	100,0%	-73 894	-6,8%

Wyniki finansowe TORPOL S.A.



w tys. zł	9M24	9M23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	45 813	73 692	-27 879
<i>Korekty o pozycje:</i>	-193 678	-86 341	-107 337
Amortyzacja	17 623	17 542	81
Zysk na działalności inwestycyjnej	-527	1 438	-1 965
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-105 506	-10 235	-95 271
Zmiana stanu zapasów	-22 054	-15 187	-6 867
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 584	-30 033	31 617
Przychody z tytułu odsetek	-12 038	-19 162	7 124
Koszty z tytułu odsetek	4 144	6 539	-2 395
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-54 872	-8 087	-46 785
Zmiana stanu rezerw	-13 563	-15 377	1 814
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-8 469	-13 779	5 310
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-147 865	-12 649	-135 216

w tys. zł	9M24	9M23	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	783	541	242
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-18 382	-15 911	-2 471
Udzielone pożyczki	-15 286	-25 854	10 568
Spłata pożyczki	13 318	40 653	-27 335
Odsetki otrzymane	10 666	20 093	-9 427
Pozostałe	-1 934	-1 364	-570
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 835	18 158	-28 993

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Inne wpływy finansowe	13 201	0	13 201
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-10 010	-10 066	56
Spłata pożyczek/kredytów	-2 574	-2 495	-79
Odsetki zapłacone	-3 378	-4 557	1 179
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-48 467	0	-48 467
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-51 228	-17 118	-34 110

Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-209 928	-11 609	-198 319
Środki pieniężne na początek okresu	503 502	416 306	87 196
Środki pieniężne na koniec okresu	293 574	404 697	-111 123

Kontakt z działem Relacji Inwestorskich

Małgorzata Napierała

tel. +48 61 87 82 775

fax +48 61 87 82 790

ma.napierala@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

