

LIST PREZESA TORPOL S.A.

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność złożyć na Państwa ręce sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki Torpol za 2018 rok.

Ubiegły rok był szczególnym i niezwykle istotnym rokiem dla wszystkich spółek Grupy Torpol, szczególnym zarówno pod względem produkcyjnym, jak również optymalizacji struktury organizacyjnej całej Grupy. Rozpoczęliśmy go z rekordowym portfelem zamówień o wartości 3,06 mld zł netto bez udziału konsorcjantów, na podstawie pozyskanych projektów w większości w 2017 roku. W minionym roku zrealizowanych zostało 50% wartości portfela zamówień, pozwalając na uzyskanie rekordowych, w całej historii Grupy, przychodów skonsolidowanych przekraczających 1,525 mld zł. Taki wolumen sprzedaży został uzyskany przede wszystkim przez Torpol S.A. na realizacji 14 kontraktów różniących się nie tylko wielkością, ale też uzyskiwaną na nich rentownością. Pomimo bardzo dużej presji na marże, wynikającej zarówno ze wzrostu cen materiałów oraz coraz trudniejszego i droższego dostępu sił podwykonawczych, wspomniane zróżnicowanie kontraktów oraz zabezpieczenie cen na podstawowe materiały dla całego realizowanego portfela oraz zastosowanie rozwiązań zwiększających efektywność i ograniczających koszty, pozwoliło Spółce oraz Grupie na osiągnięcie w 2018 roku 83,1 mln zł skonsolidowanego zysku brutto ze sprzedaży, ponad 69 mln zł skonsolidowanej EBITDA i 19,1 mln zł skonsolidowanego zysku netto. Było to możliwe dzięki olbrzymiemu wysiłkowi, zaangażowaniu oraz wysokim kwalifikacjom wszystkich pracowników Grupy, zarówno tych bezpośrednio realizujących prace i zapewniających zaopatrzenie materiałowe, jak również obszarów wsparcia techniczno-organizacyjno-prawnego oraz finansowego. Jest to także ogromna zasługa stabilnych i rzetelnych relacji z naszymi partnerami biznesowymi, zarówno w obszarze dostaw i wykonawstwa robót, ale też w obszarze doradczym, prawnym oraz szczególnie istotnym w obecnych realiach, finansowym.

Pragnę również podkreślić pozytywne oddziaływanie spółki Torpol Oil&Gas w prezentowanych wynikach 2018 roku. Spółka ta po bardzo trudnym okresie osiągnęła w tym roku poziom ok. 27 mln zł przychodów ze sprzedaży, przy marży brutto na sprzedaży przekraczającej nieco 10% i niewielkim, ale za to dodatnim wyniku finansowym netto. Jest to bardzo perspektywiczna oraz wysoce technologiczna i innowacyjna spółka, posiadająca unikatowe kompetencje w swoim zakresie i coraz lepiej radząca sobie na rosnącym rynku przetwórstwa ropy i gazu, jak również przemysłu chemicznego.

Bardzo istotne jest wdrożenie działań porządkujących obecność Grupy na rynku norweskim. W dniu 20 grudnia ubiegłego roku podjęliśmy trudną, ale konieczną decyzję o likwidacji spółki Torpol Norge AS. W połowie stycznia 2019 roku sąd norweski zatwierdził otwarcie procesu likwidacyjnego, a 21 lutego minął okres zgłaszania wierzytelności. Obecnie jesteśmy na etapie spłaty wierzycieli ze środków pozyskanych ze sprzedaży aktywów, które również będą przeznaczone na pokrycie kosztów likwidacji spółki poniesione w 2019 roku. Spodziewamy się zakończenia tego procesu w ciągu najbliższych dwóch, trzech miesięcy.

TORPOL jako jeden z wiodących wykonawców na rynku modernizacji i rewitalizacji infrastruktury kolejowej w Polsce posiada odpowiedni potencjał sprzętowy i zasoby kadrowe do realizacji najpoważniejszych wielobranżowych kontraktów budowlanych – jako Grupa uczestniczyliśmy i uczestniczymy w największych

inwestycjach kolejowych organizowanych przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., w tym w projektach o znaczeniu strategicznym dla transportu kolejowego w kraju. Zabezpieczyliśmy odpowiedni poziom limitów finansowych, co pozwala nam sprawnie prowadzić prace budowlane oraz w dalszym ciągu być aktywnym uczestnikiem nowych postępowań przetargowych.

Nie mniej jednak rok 2019 będzie wymagał olbrzymiego wysiłku i zaangażowania, jeśli chodzi o utrzymanie rentowności podstawowej działalności, ale również tempa prac i odpowiedniego standingu finansowego dla zachowania płynności. Widzimy również konieczność szybkiego wprowadzenia rozwiązań systemowych, w zakresie waloryzacji realizowanych kontraktów, w związku ze znaczącym wzrostem cen surowców i ich dostaw. Jestem jednak przekonany, że mimo tych wyzwań rynkowych, polityka dotychczas realizowana przez Grupę w dalszym ciągu będzie skuteczna i pozytywnie wpłynie na wyniki bieżącego roku. Nasza Grupa wchodzi w ten rok w dobrej sytuacji finansowej. Pragnę podkreślić, że posiadając odpowiednie zasoby kadrowe, wysoce specjalistyczny sprzęt i właściwe zaplecze techniczne i finansowe pozwalające nam na realizację nawet największych zadań infrastrukturalnych, jesteśmy odpowiednio przygotowani do nadchodzących wyzwań rynkowych.

Na zakończenie pragnę podziękować, w imieniu całego zarządu oraz Pracowników Spółki, za zaufanie, jakim pozostajemy obdarzeni przez naszych Interesariuszy. Szczególnie dziękujemy wszystkim naszym Akcjonariuszom zapewniając jednocześnie Państwa, że będziemy dążyć do tego, aby Grupa była wiarygodnym, niezawodnym partnerem biznesowym, realizującym usługi z oczekiwaną jakością i zwiększającą wartość dla swoich Akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,

Grzegorz Grabowski

Prezes Zarządu TORPOL S.A.