

GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA
30 CZERWCA 2021 ROKU



ZAWARTOŚĆ SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO

- I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja
- II. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja
- III. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Trakcja S.A.
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja
- V. Oświadczenia Zarządu
- VI. Raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Trakcja.
- VII. Raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Okres zakończony	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
30.06.2021	4,5472	4,4541	4,6603	4,5208
31.12.2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
30.06.2020	4,4413	4,2279	4,6044	4,4660

* Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

	30.06.2021		31.12.2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	566 583	125 328	581 319	125 968
Aktywa obrotowe	856 634	189 487	896 437	194 253
AKTYWA RAZEM	1 423 217	314 815	1 477 756	320 221
Kapitał własny	289 155	63 961	337 116	73 051
Zobowiązania długoterminowe	397 277	87 878	340 847	73 860
Zobowiązania krótkoterminowe	736 785	162 977	799 793	173 310
PASYWA RAZEM	1 423 217	314 815	1 477 756	320 221

Do przeliczenia danych skonsolidowanego bilansu przyjęto kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w przeliczeniu na euro:

	Za okres 6 miesięcy 30.06.2021		Za okres 6 miesięcy 30.06.2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	533 973	117 429	558 417	125 733
Koszt własny sprzedaży	(542 643)	(119 336)	(557 590)	(125 547)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(8 670)	(1 907)	827	186
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(34 505)	(7 588)	(29 969)	(6 748)
Zysk (strata) brutto	(41 698)	(9 170)	(44 036)	(9 915)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(37 663)	(8 283)	(38 246)	(8 611)
Zysk (strata) netto za okres	(37 663)	(8 283)	(38 246)	(8 611)

Do przeliczenia danych skonsolidowanego rachunku zysków i strat przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 6 miesięcy 30.06.2021		Za okres 6 miesięcy 30.06.2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(153 611)	(33 781)	(115 664)	(26 043)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	44 703	9 831	(2 264)	(510)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	47 455	10 436	52 065	11 723
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(61 453)	(13 514)	(65 863)	(14 830)

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

	30.06.2021		30.06.2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	135 906	29 450	107 461	25 234
Środki pieniężne na koniec okresu	74 453	16 469	41 598	9 314

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto:

- kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego – dla pozycji „Środki pieniężne na koniec okresu”;
- kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego poprzedzającego dany okres sprawozdawczy - dla pozycji „Środki pieniężne na początek okresu”.

Kurs euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2019 roku, użyty do przeliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu zakończonego 30 czerwca 2020 roku, wyniósł 4,2585 zł/euro.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA **30 CZERWCA 2021** ROKU SPORZĄDZONE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



opublikowane zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz. U. z 2018 r. poz 757 z późn. zm.).

Wizję zmieniamy w rzeczywistość

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Informacje w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w następującej kolejności:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku wykazujący stratę netto w wysokości **37 663** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku wykazujące ujemne dochody całkowite ogółem w wysokości **47 877** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2021 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazujący sumę **1 423 217** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **61 453** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych o kwotę **47 961** tys. złotych.
6. Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Niektóre dane finansowe i operacyjne zawarte w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

Marcin Lewandowski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski

Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius

Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 września 2021 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	10
SKONSOLIDOWANY BILANS	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	13
SKRÓCONE DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16
1. Informacje ogólne	16
2. Opis organizacji Grupy Trakcja, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	18
3. Zmiany w Grupie	19
4. Skład Zarządu Jednostki dominującej	19
5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	20
6. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
7. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
8. Oświadczenie o zgodności	21
9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
9.1. Profesjonalny osąd	21
9.2. Niepewność szacunków	22
10. Zasady rachunkowości	24
10.1. Wybrane zasady rachunkowości	25
10.2. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	25
11. Ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjęte i planowane działania Zarządu	28
12. Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania	36
13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych i geograficznych	36
14. Przychody ze sprzedaży	40
15. Koszty działalności	41
16. Pozostałe przychody operacyjne	42
17. Pozostałe koszty operacyjne	42
18. Przychody finansowe	42
19. Koszty finansowe	43
20. Podatek dochodowy	43
21. Zysk (strata) na jedną akcję	44
22. Rzeczowe aktywa trwałe	45
23. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych oraz poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	46
24. Wartość firmy z konsolidacji	46
25. Nieruchomości inwestycyjne	49
26. Pozostałe aktywa finansowe	50
27. Zapasy	50
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51
30. Objasnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	52
31. Rozliczenia z tytułu umów z klientami	52
32. Aktywa dostępne do sprzedaży	53
33. Kapitał podstawowy	54
34. Oprocentowane kredyty i pożyczki	55
35. Obligacje	59
36. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych	60
37. Rezerwy	61
38. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61
39. Wartość godziwa instrumentów finansowych	61
40. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	62

41.	Zmiany okoliczności biznesowych lub ekonomicznych mających wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie	62
42.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących	63
43.	Wspólne przedsięwzięcia	63
44.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	64
45.	Istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2021 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2021 roku	65
46.	Cykliczność, sezonowość działalności	68
47.	Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	68
48.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	69
49.	Istotne sprawy sądowe i sporne	69
50.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	74
51.	Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	76

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	1.01.2021 - 30.06.2021 Niebadane	1.01.2020 - 30.06.2020 Niebadane Przekształcone*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	533 973	558 417
Koszt własny sprzedaży	15	(542 643)	(557 590)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(8 670)	827
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	15	(3 083)	(2 891)
Koszty ogólnego zarządu	15	(27 477)	(28 618)
Pozostałe przychody operacyjne	16	5 838	4 286
Pozostałe koszty operacyjne	17	(1 113)	(3 573)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(34 505)	(29 969)
Przychody finansowe	18	3 855	564
Koszty finansowe	19	(11 048)	(14 631)
Zysk (strata) brutto		(41 698)	(44 036)
Podatek dochodowy	20	4 035	5 790
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(37 663)	(38 246)
Zysk (strata) netto za okres		(37 663)	(38 246)
Przypisany:			
Akcjonariuszom Jednostki dominującej		(37 551)	(37 994)
Udziałowcom niesprawującym kontroli		(112)	(252)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)			
- podstawowy	21	(0,43)	(0,44)
- rozwodniony	21	(0,36)	(0,44)

*Przekształcenie dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku dotyczy reklasyfikacji kosztów między kosztami sprzedaży, marketingu i dystrybucji i kosztami ogólnego zarządu a kosztem własnym sprzedaży (więcej informacji w notce 10.2 niniejszego raportu)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	1.01.2021 - 30.06.2021 <i>Niebadane</i>	1.01.2020 - 30.06.2020 <i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres	(37 663)	(38 246)
Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	479	6
Zyski (straty) aktuarialne	479	6
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	(10 693)	10 439
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(10 693)	10 439
Inne całkowite dochody netto	(10 214)	10 445
Dochody całkowite za okres	(47 877)	(27 801)
Przypisane:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(47 752)	(27 872)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(125)	71

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	30.06.2021 Niebadane	31.12.2020 Badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		566 583	581 319
Rzeczowe aktywa trwałe	22	276 401	285 257
Wartości niematerialne	23	52 570	52 261
Wartość firmy z konsolidacji	24	131 223	138 537
Nieruchomości inwestycyjne	25	26 546	26 587
Inwestycje w jednostkach pozostałych		26	27
Pozostałe aktywa finansowe	26	7 343	6 425
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	65 798	63 607
Należności długoterminowe		67	104
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		6 609	8 514
Aktywa obrotowe		856 634	896 437
Zapasy	27	111 843	113 145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	401 481	420 101
Należności z tytułu podatku dochodowego		893	968
Pozostałe aktywa finansowe	26	7 789	4 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	75 404	136 178
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		14 212	13 095
Aktywa z tytułu umów z klientami	31	239 975	203 273
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	32	5 037	5 037
AKTYWA RAZEM		1 423 217	1 477 756
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		283 765	331 594
Kapitał podstawowy	33	69 161	69 161
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 082	7 082
Pozostałe kapitały rezerwowe		220 563	329 955
Niepodzielony wynik finansowy		(37 551)	(109 785)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		24 510	35 181
Udziały niesprawujące kontroli		5 390	5 522
Kapitał własny ogółem		289 155	337 116
Zobowiązania długoterminowe		397 277	340 847
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34	340 717	281 152
Obligacje	35	28 141	27 832
Rezerwy	37	22 449	21 355
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 500	3 690
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	2 450	4 998
Pozostałe zobowiązania finansowe		20	28
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	1 792
Zobowiązania krótkoterminowe		736 785	799 793
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34	80 654	86 131
Obligacje	35	189	194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38	405 480	436 658
Rezerwy	37	54 936	53 706
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 885	16 468
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	112
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		14 998	5 973
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	31	166 643	200 551
PASYWA RAZEM		1 423 217	1 477 756

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony	
		30.06.2021 Niebadane	30.06.2020 Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		(41 698)	(44 036)
Korekty o pozycje:		(111 913)	(71 628)
Amortyzacja		18 901	18 821
Różnice kursowe		(720)	1 790
Odsetki i dywidendy netto		6 784	8 475
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(1 430)	(572)
Zmiana stanu należności	30	(35 704)	(27 469)
Zmiana stanu zapasów		590	(13 009)
Zmiana stanu zobowiązań		(35 825)	(17 670)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		7 307	5 070
Zmiana stanu rezerw		2 941	(24 898)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami		(70 516)	(24 089)
Zapłacony podatek dochodowy		(732)	(953)
Inne korekty		(1 739)	993
Różnice kursowe z przeliczenia		(1 770)	1 883
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(153 611)	(115 664)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		48 620	(1 912)
- nabycie		(6 424)	(4 894)
- sprzedaż		55 044	2 982
Aktywa finansowe		(4 058)	(727)
- sprzedane lub zwrócone		1 548	-
- nabyte		(5 606)	(727)
Odsetki uzyskane		141	375
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		44 703	(2 264)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji obligacji		-	20 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		120 651	58 488
Spłata pożyczek i kredytów		(57 526)	(8 327)
Odsetki i prowizje zapłacone		(5 662)	(8 484)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(10 017)	(9 616)
Pozostałe		9	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		47 455	52 065
Przepływy pieniężne netto, razem		(61 453)	(65 863)
Środki pieniężne na początek okresu		135 906	107 461
Środki pieniężne na koniec okresu	29	74 453	41 598
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		1	-

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2021 oraz 30 czerwca 2020 roku dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich odpowiednio w kwocie 951 i 12 tys. zł.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
Na dzień 1.01.2021 r. Badane	69 161	-	7 082	269 641	(1 020)	61 334	35 181	(109 785)	331 594	5 522	337 116
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(37 551)	(37 551)	(112)	(37 663)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	470	-	(10 671)	-	(10 201)	(13)	(10 214)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	470	-	(10 671)	(37 551)	(47 752)	(125)	(47 877)
Podział zysku	-	-	-	-	-	(109 785)	-	109 785	-	-	-
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Inne	-	-	-	-	-	(77)	-	-	(77)	-	(77)
Na dzień 30.06.2021 r. Niebadane	69 161	-	7 082	269 641	(550)	(48 528)	24 510	(37 551)	283 765	5 390	289 155

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
Na dzień 1.01.2020 r. Badane	69 161	340 561	7 082	-	(1 152)	277 340	12 681	(285 430)	420 243	5 241	425 484
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(37 994)	(37 994)	(252)	(38 246)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	6	-	10 116	-	10 122	323	10 445
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	6	-	10 116	(37 994)	(27 872)	71	(27 801)
Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia	-	(340 561)	-	340 561	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	(70 920)	-	(214 510)	-	285 430	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	178	-	-	178	-	178
Wyplata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Inne	-	-	-	-	-	(832)	-	-	(832)	-	(832)
Na dzień 30.06.2020 r. Niebadane	69 161	-	7 082	269 641	(1 146)	62 176	22 797	(37 994)	391 717	5 308	397 025

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
Na dzień 1.01.2020 r. Badane	69 161	340 561	7 082	-	(1 152)	277 340	12 681	(285 430)	420 243	5 241	425 484
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(109 785)	(109 785)	(201)	(109 986)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	132	-	22 500	-	22 632	389	23 021
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	132	-	22 500	(109 785)	(87 153)	188	(86 965)
Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia	-	(340 561)	-	340 561	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	(70 920)	-	(214 510)	-	285 430	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	178	-	-	178	-	178
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Inne	-	-	-	-	-	(1 674)	-	-	(1 674)	97	(1 577)
Na dzień 31.12.2020 r. Badane	69 161	-	7 082	269 641	(1 020)	61 334	35 181	(109 785)	331 594	5 522	337 116

SKRÓCONE DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Grupa Trakcja („Grupa”; „Grupa Trakcja”) składa się z Jednostki dominującej Trakcja S.A. („Trakcja”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz nota nr 2).

Trakcja S.A. w obecnej formie powstała w dniu 30 listopada 2004 roku w wyniku przejęcia kontroli nad spółką holdingową Trakcja Polska S.A. przez Przedsiębiorstwo Kolejowych Robót Elektryfikacyjnych S.A. („PKRE S.A.”). Wówczas firma Spółki brzmiała Trakcja Polska S.A. i została zmieniona w drodze Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 listopada 2007 roku. Zmianę potwierdzono wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 grudnia 2007 roku. Wcześniejsza firma Spółki brzmiała Trakcja Polska - PKRE S.A. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 stycznia 1995 roku (Rep. A Nr 863/95) wraz z późniejszymi zmianami.

W dniu 1 września 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował połączenie Trakcja Polska S.A. jako spółki przejmującej z Przedsiębiorstwem Robót Komunikacyjnych-7 S.A. jako spółką przejmowaną. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 31 sierpnia 2009 roku w księgach rachunkowych spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, tj. Trakcja Polska S.A., metodą łączenia udziałów. Faktyczne połączenie spółek, zgodnie z MSSF 3 nastąpiło w dniu uzyskania kontroli, tj. w dniu 1 września 2007 roku.

W dniu 22 czerwca 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę firmy Spółki z Trakcja Polska S.A. na Trakcja – Tiltra S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2011 roku.

W dniu 21 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę firmy Spółki z Trakcja – Tiltra S.A. na Trakcja S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2012 roku.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Trakcja S.A. jako spółki przejmującej z Przedsiębiorstwem Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. jako spółką przejmowaną. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 31 grudnia 2013 roku w księgach rachunkowych spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, tj. Trakcja S.A., metodą łączenia udziałów.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę firmy Spółki z Trakcja S.A. na Trakcja PRkil S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 listopada 2013 roku.

Trakcja PRkil S.A. w dniu 29 stycznia 2002 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie – XIX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084266. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010952900, numer identyfikacji podatkowej NIP 525-000-24-39 oraz kod PKD 4212Z.

W dniu 29 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował zmianę Statutu w sprawie zmiany nazwy Spółki z „Trakcja PRkil Spółka Akcyjna” na „Trakcja Spółka Akcyjna”.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się na ul. Al. Jerozolimskie 100 w Warszawie. Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Głównym przedmiotem działalności Grupy jest kompleksowa realizacja robót związanych z szeroko rozumianą infrastrukturą kolejową i drogową z wykorzystaniem nowoczesnego parku maszynowego. Grupa specjalizuje się

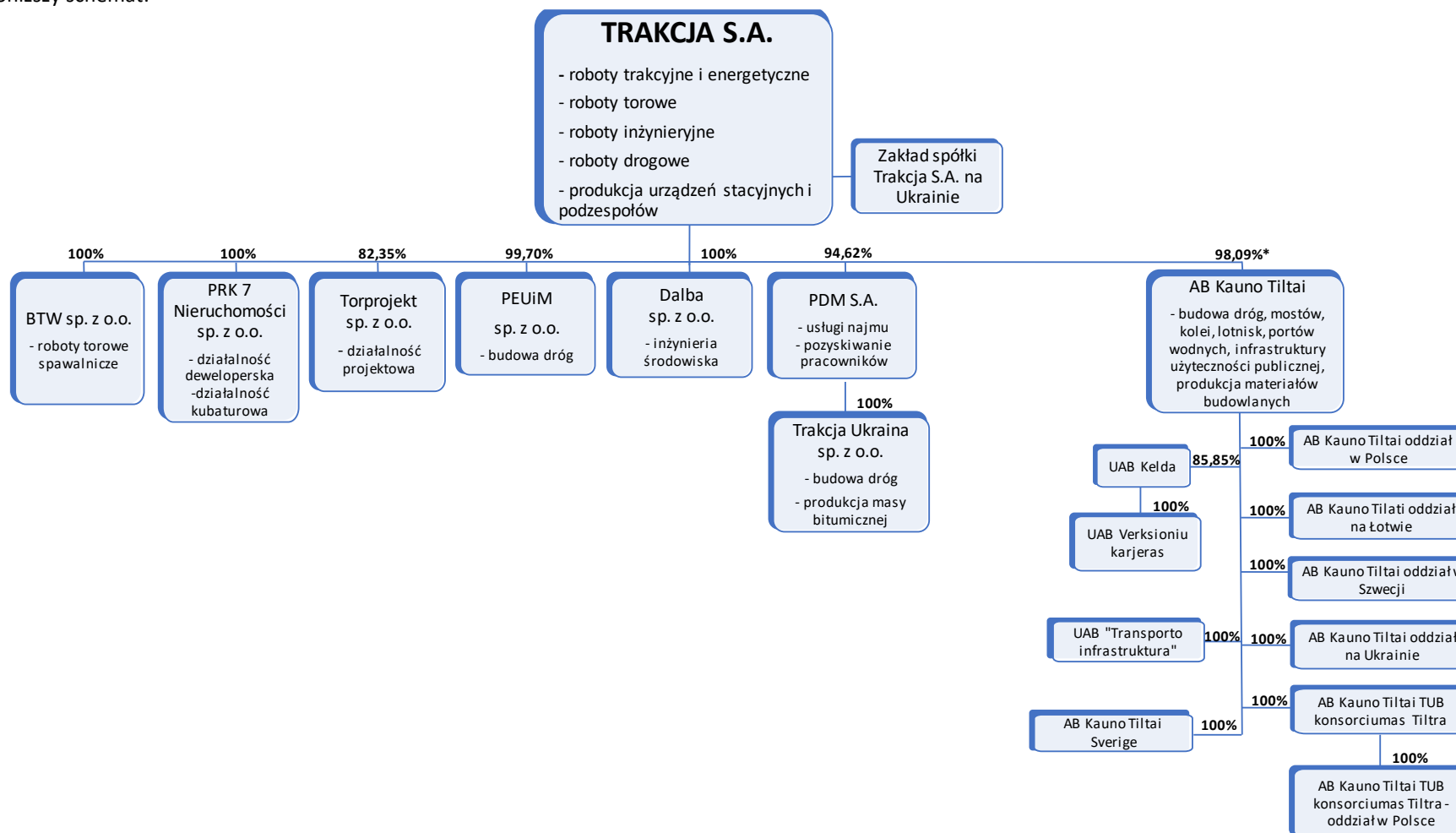
w świadczeniu usług inżyniersko-budowlanych w zakresie: projektowania, budowy i modernizacji linii kolejowych i tramwajowych, sieci elektrotrakcji kolejowej i tramwajowej, linii elektroenergetycznych oraz budowy mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, ścian oporowych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej. Poza tym Grupa Trakcja może wykonywać prace ogólnobudowlane z zakresu przygotowania terenów pod budowy, wznoszenia i modernizowania budowli, a także instalacje budowlane i prace wykończeniowe. Istotnym elementem oferty jest budownictwo kubaturowe, zarówno na potrzeby infrastruktury kolejowej (budynki podstacji trakcyjnych, nastawni ruchowych, posterunków przejazdowych, dworców, hali pociągowych i innych), jak i budownictwa ogólnego (mieszkaniowego i biurowego). Uzupełnieniem usług jest budowa systemów elektroenergetycznych oraz systemów sterowania zdalnego. Spółki z Grupy od ponad siedemdziesięciu lat realizują kompletne instalacje elektroenergetyczne średnich a także wysokich napięć, zarówno w nowych, jak i modernizowanych i remontowanych obiektach energetyki kolejowej. Grupa dokonała modernizacji kilku tysięcy km linii kolejowych i zelektryfikowała ponad 10 000 km linii kolejowych, wybudowała i zmodernizowała ponad 450 podstacji trakcyjnych i 380 kabin sekcyjnych.

W sektorze budownictwa drogowego Grupa specjalizuje się w budowie i przebudowie dróg, autostrad, mostów, wiaduktów, lotnisk, portów wodnych oraz instalacji infrastruktury użyteczności publicznej. Od początku swojej działalności, tj. od 1949 roku, należąca do Grupy spółka AB Kauno Tiltai, największa spółka w sektorze budownictwa infrastrukturalnego w krajach bałtyckich, wybudowała ponad 100 mostów oraz wiaduktów i była odpowiedzialna za budowę i odbudowę wielu dróg na terenie całej Litwy.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest hiszpańska spółka COMSA S.A., która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Trakcja.

2. Opis organizacji Grupy Trakcja, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja S.A. oraz jednostki zależne, które są konsolidowane metodą pełną. Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



*) Spółka Trakcja S.A. posiada łącznie 98,09% (bezpośrednio 96,84% i pośrednio 1,25%) udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej AB Kauno Tiltai. Udział pośredni wynika z nabycia akcji własnych przez spółkę zależną.

3. Zmiany w Grupie

W dniu 9 marca 2021 roku, zgodnie z decyzją z dnia 20 października 2020 roku, zakończono proces likwidacji spółek UAB Taurakelis oraz UAB Kedainiu Automobiliu Keliai, które wchodziły w skład Grupy AB Kauno Tiltai. Do dnia 30 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca dokonała rozliczenia likwidacji powyższych spółek.

Ponadto, w dniu 4 sierpnia 2021 roku Sąd Rejestrowy dokonał zmiany nazwy spółki zależnej od Trakcja S.A. z „Bahn Technik Wrocław” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na „BTW” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Poza wyżej opisanymi w I półroczu 2021 roku oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy Trakcja, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Lewandowski - Prezes Zarządu;
- Paweł Nogalski - Wiceprezes Zarządu;
- Arkadiusz Arciszewski - Wiceprezes Zarządu;
- Aldas Rusevičius - Wiceprezes Zarządu;
- Robert Sobków - Członek Zarządu;
- Adam Stolarz - Członek Zarządu.

W I półroczu 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 31 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej na podstawie art. 16 ust. 2 pkt 1 w zw. z art. 18 ust. 2 pkt 1 Statutu Jednostki dominującej podjęła uchwały, na mocy których powołała dotychczasowych czterech członków Zarząd Jednostki dominującej tj. Panów: Marcina Lewandowskiego, Pawła Nogalskiego, Aldasa Rusevičius i Arkadiusza Arciszewskiego na nową, wspólną kadencję, która rozpocznie się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej, tj. 29 czerwca 2021 roku.

W dniu 29 czerwca 2021 roku akcjonariusz Jednostki dominującej Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., działając na podstawie art. 18.2 pkt 2 i 3 Statutu Jednostki dominującej, złożył pisemne oświadczenie o powołaniu na kolejną kadencję Pana Roberta Sobków na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za audyt wewnętrzny i Pana Adama Stolarza na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za kluczowych klientów Jednostki dominującej.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 10 sierpnia 2021 roku Pan Robert Sobków złożył oświadczenie o wypowiedzeniu Kontraktu Menadżerskiego z Jednostką dominującą, z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia. W dniu 19 sierpnia 2021 roku Pan Robert Sobków złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 19 sierpnia 2021 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Jednostki dominującej wchodziły następujące osoby:

- Marcin Lewandowski - Prezes Zarządu;
- Paweł Nogalski - Wiceprezes Zarządu;
- Arkadiusz Arciszewski - Wiceprezes Zarządu;
- Aldas Rusevičius - Wiceprezes Zarządu;
- Adam Stolarz - Członek Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodziły następujące osoby:

- Dominik Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Jorge Miarnau Montserrat - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Michał Hulbój - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Tenerowicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Klaudia Budzisz - Członek Rady Nadzorczej;
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej;
- Fernando Perea Samarra - Członek Rady Nadzorczej.

W I półroczu 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 27 lipca 2021 roku wpłynęło do Jednostki dominującej oświadczenie akcjonariusza COMSA S.A.U., zgodnie z którym z dniem 27 lipca 2021 roku:

- odwołano Pana Fernando Perea Samarra z funkcji członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz
- powołano Pana Julio Alvarez Lopez na funkcję członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

W dniu 10 września 2021 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej:

- odwołano Pana Michała Hulbója z funkcji członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,
- powołano Panią Magdalenę Komaracką na funkcję członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Dominik Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Jorge Miarnau Montserrat - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Magdalena Komaracka - Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Tenerowicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Klaudia Budzisz - Członek Rady Nadzorczej;
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej;
- Julio Alvarez Lopez - Członek Rady Nadzorczej.

6. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 września 2021 roku.

7. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Szczegóły zostały opisane w nocie 11 niniejszego sprawozdania.

Dotychczasowy rozwój pandemii SARS CoV-2 nie ma wpływu na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Dalszy rozwój zdarzeń związanych z pandemią trudny do przewidzenia w obecnej chwili może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Grupę Emitenta. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w punkcie 1.5 i 7 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja.

8. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i części spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021 roku jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedziby na Litwie oraz oddziału AB Kauno Tiltai na Łotwie jest euro, walutą spółki AB Kauno Tiltai Sverige oraz oddziału AB Kauno Tiltai w Szwecji jest korona szwedzka (SEK), a spółki Trakcja Ukraina sp. z o.o. oraz zakładu Trakcja S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH).

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w nocie 7 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2020. W I półroczu 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 roku.

Poniżej omówiono profesjonalny osąd kierownictwa, założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

9.1. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 49 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

W I półroczu 2021 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Nieruchomości inwestycyjne

Grupa dokonuje klasyfikacji nieruchomości do kategorii rzeczowych aktywów trwałych lub nieruchomości inwestycyjnych w zależności od planowanego wykorzystania ich przez Grupę.

Alokacja wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne

Zgodnie z MSR 36 wartość firmy alokowana jest do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Grupa dokonuje oceny związanej z alokacją wartości firmy do odpowiednich ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne.

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

Grupa określa, czy sprawuje wspólną kontrolę oraz ustala rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w które jest zaangażowana, oceniając swoje prawa i obowiązki wynikające z ustalenia oraz uwzględniając strukturę i formę prawną ustalenia oraz uzgodnione przez strony warunki umowy.

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. W I półroczu 2021 roku Jednostka dominująca nie objęła kontroli nad żadną istotną jednostką.

9.2. Niepewność szacunków

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Jednostka dominująca wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje, nie częściej jednak niż raz na kwartał. Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Jednostka dominująca dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

Jeżeli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Jednostka dominująca spodziewa się odzyskać.

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Grupa ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. opłaty eksploatacyjne w umowach najmu pomieszczeń czy serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy. Jednakże w przypadku, gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Grupa stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nieskorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, wpływających na tę ocenę.

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Rezerwy na roboty poprawkowe

Rezerwy na roboty poprawkowe zostały oszacowane na podstawie wiedzy dyrektorów poszczególnych budów (kontraktów) o konieczności lub prawdopodobnej możliwości wykonania dodatkowych prac na rzecz zamawiającego, mających na celu wypełnienie warunków gwarancji. Największe spółki wchodzące w skład Grupy Trakcja są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działają spółki i oparta jest na danych historycznych Grupy. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wszelka zmiana tych szacunków wpływa na wartość rezerw.

Rezerwy z tytułu kar umownych

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Grupy w oparciu o przebieg rozmów. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 30 czerwca 2021 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w nocie 37 niniejszego raportu.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w bieżącym okresie zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych, uwzględniających dokonane z dniem 21 września 2020 roku zmiany w regulaminie wynagrodzeń. Wysokość zobowiązania zależy od wielu czynników, które są wykorzystywane jako założenia w metodzie aktuarialnej. Jednym z podstawowych założeń dla ustalenia wysokości zobowiązania jest stopa dyskontowa oraz średnio oczekiwany wzrost wynagrodzeń.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy. Spółki Grupy ujęły w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Grupa kieruje się zasadami określonymi w MSSF 13, ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych. Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Grupa nie dokonywała wyceny na ten dzień.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne („CGU”) w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, w związku z czym Grupa przeprowadzała test na ten dzień, jednak nie stwierdzono utraty wartości.

Utrata wartości aktywów finansowych

Przy ocenie czy aktywa finansowe nie utraciły wartości wykorzystano dostępne i powszechnie wykorzystywane metody wyceny uwzględniając prognozy kształtowania się przyszłych przepływów Grupy w związku z posiadanymi aktywami.

Utrata wartości zapasów – nieruchomości deweloperskie

Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów nieruchomości zgodnie z notą 9.13 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Zapasy wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Utrata wartości zapasów – pozostałe

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 9.13 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów została zaprezentowana w nocie 42 niniejszego raportu.

Oczekiwana strata kredytowa z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Grupa zgodnie z MSSF 9 ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W zakresie należności handlowych Grupa stosuje podejście uproszczone dla należności rozpatrywanych grupowo - dla tych rodzajów należności naliczany jest odpis z tytułu dożywnych strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. W przypadku pozostałych należności oraz posiadanych instrumentów finansowych Grupa określa odpis na 12 miesięczne oczekiwane straty kredytowe, jeżeli ryzyko kredytowe jest niskie lub nie wzrosło znacząco od daty włączenia danego składnika należności do bilansu oraz w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w nocie 42 niniejszego raportu.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w nocie 39 i 40 niniejszego sprawozdania. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie 26, 46, 52 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

10. Zasady rachunkowości

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi

zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 10.1 niniejszego sprawozdania.

10.1. Wybrane zasady rachunkowości

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w jej skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2021 roku.

Przeliczenie pozycji w walucie obcej

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i większości spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021 roku jest złoty polski. Waluty pomiaru poszczególnych spółek z Grupy działających za granicą oraz sposób przeliczenia nie zmieniły się w porównaniu do tych stosowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Trakcja za rok obrotowy 2020, gdzie to zostały one opisane w nocie 9.2.

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2021	31.12.2020
PLN/USD	3,8035	3,7584
PLN/EUR	4,5208	4,6148
PLN/SEK	0,4466	0,4598
PLN/BGN	2,3114	2,3595
PLN/UAH	0,1396	0,1326

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna średnich miesięcznych kursów	30.06.2021	30.06.2020
PLN/USD	3,7653	4,0089
PLN/EUR	4,5382	4,4140
PLN/SEK	0,4480	0,4141
PLN/BGN	2,3203	2,2568
PLN/UAH	0,1357	0,1543

Zasady konsolidacji

Zasady konsolidacji zastosowane do przygotowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Nocie 9.1 zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy 2020 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

10.2. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w 2021 roku

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, z wyjątkiem zmian z dnia 25 czerwca 2020 roku, które obowiązują w UE od 1 stycznia 2021 roku,
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku,
- Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 roku opublikowana w dniu 31 sierpnia 2021 roku,
- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczonego dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku.

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy oraz zmiany do standardów wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 roku zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do dnia 1 stycznia 2023 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 roku datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa zastosuje zmieniony standard od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu

poniższania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Grupa zastosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Grupa zastosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 roku.

Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłącznie wydłużenie o rok (do dnia 30 czerwca 2022 roku) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2021 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Grupa zastosuje zmianę w standardzie od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W dniu 25 czerwca 2020 roku Zarząd Trakcji przyjął uchwałę w sprawie przyjęcia instrukcji relokacji kosztów, w której został określony nowy sposób przyporządkowania kosztów jednostek i komórek organizacyjnych do poszczególnych stanowisk kosztów. W związku z powyższym Grupa od dnia 1 lipca 2020 roku dokonała zmiany prezentacyjnej kosztów dotyczących realizacji kontraktów. Zgodnie z przyjętą instrukcją dla każdej komórki organizacyjnej centrali Spółki Trakcja ustanowiono indywidualne zasady relokacji kosztów na odpowiednie stanowiska kosztów.

Zgodnie z MSR 8 par. 22 „Podejście retrospektywne”: jednostka ujawnia dane porównawcze każdego okresu tak, jak gdyby zmienione zasady (polityka) rachunkowości były stosowane od zawsze, co oznacza, iż Jednostka dominująca powinna zastosować wyżej opisaną zmianę od 1 stycznia 2020 roku. Wprowadzona przez Grupę zmiana nie ma wpływu na wynik netto oraz kapitały Grupy, stanowi jedynie korektę prezentacyjną pomiędzy elementami rachunku zysków i strat.

Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej danych porównywalnych od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2020 roku. Wpływ zmiany na okres porównywalny był następujący:

Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- koszt własny sprzedaży został powiększony o kwotę 4 044 tys. zł,
- koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji uległy zwiększeniu o kwotę 217 tys. zł,
- zaś koszty ogólnego zarządu obniżyły się o kwotę 4 261 tys. zł.

11. Ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjęte i planowane działania Zarządu

Trakcja S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Trakcja. Sytuacja Grupy jest ściśle uzależniona od sytuacji Jednostki dominującej.

W nawiązaniu do noty 10 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz noty 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej przedstawia poniżej aktualizację dotyczącą kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Jednostki dominującej okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Trakcja przedstawił poniżej informacje o aktualnej sytuacji finansowej Jednostki dominującej, wskazując na ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

Ryzyko kontynuacji działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca odnotowała stratę netto w wysokości 26 409 tys. zł, a kapitał obrotowy netto na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł 23 998 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu oraz obligacji Jednostki dominującej wynosiły łącznie 449 325 tys. zł (część długoterminowa 381 152 tys. zł, część krótkoterminowa 68 173 tys. zł), zaś w okresie porównywalnym na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły 386 517 tys. zł (część długoterminowa 291 713 tys. zł, część krótkoterminowa 94 804 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 267 694 tys. zł, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i kwoty zatrzymane 206 477 tys. zł, w tym przeterminowane 57 675 tys. zł, które w znacznym stopniu zostały zmniejszone w porównaniu do kwoty na dzień 31 grudnia 2020 roku (zobowiązania z tytułu dostaw i usług i kwoty zatrzymane przeterminowane na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 121 940 tys. zł) w związku z otrzymanym finansowaniem w okresie I półrocza 2021 roku.

W związku z powyższymi czynnikami istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

Ogólna sytuacja Jednostki dominującej

Jednostka dominująca uzyskała następujące wyniki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku:

- wynik brutto ze sprzedaży: -10 572 tys. zł (6 miesięcy 2020 roku przekształcone: -2 762 tys. zł);
- EBITDA: -13 581 tys. zł (6 miesięcy 2020 roku przekształcone: -8 097 tys. zł);
- wynik netto: -26 409 tys. zł (6 miesięcy 2020 roku: -23 017 tys. zł);
- kapitał własny: 253 236 tys. zł (na dzień 31.12.2020 roku: 279 645 tys. zł).

Realizacja projektów optymalizujących działalność Jednostki dominującej

W trakcie I półrocza 2021 roku i do dnia publikacji Jednostka dominująca kontynuowała realizację II etapu Planu Naprawczego przewidzianego na lata 2020-2021. Plan Naprawczy przewiduje, że Jednostka dominująca podejmie

szereg czynności (57 nowych inicjatyw) mających na celu m.in. uzyskanie przez Jednostkę dominującą korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej. Ponadto, zgodnie z dokumentacją finansową, Jednostka dominująca dostarcza nie rzadziej niż raz na miesiąc do agenta kredytu (mBank S.A.) sprawozdanie zarządu z realizacji Planu Naprawczego, które jest dodatkowo weryfikowane przez doradcę.

Kontynuacja negocjacji w sprawie roszczeń

W okresie I półrocza 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Jednostka dominująca prowadzi mediacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 49 niniejszego raportu.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 305,9 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 264,2 mln zł.

Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia negocjacji dotyczących roszczeń sądowych i ich wpływu na wynik finansowy.

Portfel zamówień Jednostki dominującej

Portfel zamówień Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 1 713 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów), z których 198,1 mln zł stanowią umowy podpisane w okresie I półrocza 2021 roku.

Pozyskiwane nowe znaczące kontrakty

W I półroczu 2021 roku Jednostka dominująca podpisała następujące znaczące kontrakty:

a) w dniu 11 lutego 2021 roku kontrakt na „Rozbudowę układu komunikacyjnego wraz z budową wiaduktu nad torami kolejowymi w Skarżysku-Kamiennej” w ramach: „Budowa zintegrowanego systemu komunikacyjnego obejmującego wykonanie przebudowy istniejącego układu komunikacyjnego wraz z budową obiektu w celu przekroczenia linii kolejowej nr 8 Warszawa-Kraków i skomunikowania Osiedla Dolna Kamienna z Osiedlem Przydworcowym w Skarżysku-Kamiennej”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 4/2021 (wartość kontraktu – 28,3 mln zł netto);

b) w dniu 2 czerwca 2021 roku kontrakt na „Rozbudowę linii tramwajowych w Olsztynie”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 18/2021 (przewidywany udział Jednostki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu – 162,1 mln zł netto), kontrakt przewiduje zaliczkę w wysokości 10% wartości brutto kontraktu.

Najkorzystniejsze oferty złożone w przetargach publicznych nierozstrzygnięte na dzień publikacji raportu za I półrocze 2021 roku:

- a) rozbudowa układu drogowo-torowego w ciągu ulic Ogrodowa – Północna na odc. od ul. Zachodniej do ul. Franciszkańskiej w Łodzi (wartość kontraktu – 37,0 mln zł netto);
- b) budowa przejścia pieszo-rowerowego pod torami w ciągu ulicy Ostra i Kręta w Kiekrzu w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny - Szczecin Dąbie” (wartość kontraktu – 13,7 mln zł netto);
- c) przebudowa dworca kolejowego Toruń Miasto oraz przebudowa dworca kolejowego Toruń Wschodni (wartość kontraktu – 26,7 mln zł netto).

Ponadto, Trakcja w dniu 9 kwietnia 2021 roku złożyła najkorzystniejszą ofertę w przetargu prywatnym na „Budowę nowego budynku Głównego Komisarzatu Policji w Saarbrücken, Niemcy” (wartość kontraktu – 6,4 mln zł netto).

Znaczące umowy podpisane po dacie bilansowej:

Po dacie bilansowej Trakcja podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 6 lipca 2021 roku kontrakt na „Budowę trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 26/2021 (udział Jednostki dominującej – 124,9 mln zł netto);
- b) w dniu 11 sierpnia 2021 roku kontrakt na „Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa – Otwock – Dęblin – Lublin, etap II” odcinek Warszawa Wschodnia Osobowa – Warszawa Wawer”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 31/2021 (udział Jednostki dominującej – 422,4 mln zł netto); kontrakt przewiduje zaliczkę w wysokości 10% wartości brutto kontraktu.

Aktywna polityka w zakresie zarządzania płynnością Jednostki dominującej

Oprócz działań mających wpływ na poprawę przyszłych wyników finansowych Zarząd Jednostki dominującej ma również na uwadze sytuację płynnościową Jednostki dominującej. Trakcja prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością, monitorując na bieżąco płynność w ujęciu krótko- i długoterminowym, prowadzi także tygodniowy monitoring przepływów pieniężnych, dążąc do utrzymania stabilnego poziomu dostępnego finansowania. W celu utrzymania płynności Jednostka dominująca podejmuje działania zmierzające do pozyskania kontraktów, na których przewidziane są zaliczki. Ponadto, Trakcja prowadzi aktywną politykę utrzymywania niskiego poziomu należności, zarządzania zapasami, sprzedaży kluczowych materiałów do zamawiających w początkowej fazie realizacji kontraktu oraz negocjuje z podwykonawcami wydłużenie terminów płatności. Jednostka dominująca kładzie duży nacisk na optymalizację procesów fakturowania poprzez skrócenie okresu pomiędzy wykonaniem prac a zafakturowaniem zrealizowanych robót.

W dniu 3 marca 2021 roku Jednostka dominująca poinformowała raportem bieżącym nr 6/2021, iż otrzymała zapłatę za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Jednostka dominująca oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Jednostki dominującej z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 000 tys. zł wraz z odsetkami), co umożliwiło wykreślenie hipoteki będącej zabezpieczeniem kredytu.

W ramach kontraktu „Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: „»Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Goleiszów – Cieszyn/Wisła/Głębce« Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wisła Głębce” Jednostka dominująca otrzymała wpływ środków pieniężnych:

- 1) w dniu 13 lipca 2021 roku z tytułu zaliczki w kwocie brutto 30 067 tys. zł;
- 2) w dniu 14 lipca 2021 roku z tytułu zwolnienia kaucji dotyczącej gwarancji należytego wykonania w kwocie brutto 30 067 tys. zł.

W dniu 3 sierpnia 2021 roku w ramach kontraktu „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Ełk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu DK 16)” Trakcja otrzymała zaliczkę w kwocie brutto 30 868 tys. zł.

Trakcja na dzień 30 czerwca 2021 roku posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 7 435 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 14 552 tys. zł.

Na dzień poprzedzający zatwierdzenie niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 19 901 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 20 000 tys. zł.

W oparciu o dane i założenia przyjęte na moment publikacji niniejszego sprawozdania została zidentyfikowana luka finansowa dotycząca Jednostki dominującej w wysokości około 103-141 mln zł (luka finansowa zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok wynosiła 159-216 mln zł). Szacowana kwota została podana bez uwzględnienia dokapitalizowania Jednostki dominującej (o której mowa w raportach bieżących nr 14/2021, 37/2021 oraz 40/2021). Jednostka dominująca zaznacza, że podana wartość jest szacunkową nieprecyzyjną informacją zmieniającą się w czasie

w zależności od przyjmowanych założeń co do realizacji przyszłych zdarzeń oraz obarczona wysokim ryzykiem zmienności w czasie.

W przypadku niepowodzenia kolejnych kroków w ramach drugiej rundy finansowania w ocenie Jednostki dominującej kontynuacja działalności będzie zagrożona.

Nowe źródła finansowania

W I półroczu 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka dominująca prowadziła intensywne działania w celu pozyskania finansowania kapitałowego i dłużnego, które pozwoli na pokrycie luki finansowej o której mowa w niniejszej notce. W tym w szczególności:

1. w dniu 10 maja 2021 roku Jednostka dominująca raportem bieżącym nr 9/2021 poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 10 września 2021 roku w celu powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E oraz w sprawie zmiany Statutu;
2. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała od akcjonariusza Spółki - ARP S.A. (ARP) zawiadomienie o zawarciu warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK S.A. (PKP PLK) oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Jednostkę dominującą, w ramach którego PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Jednostki dominującej serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 10/2021;
3. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca przekazała opóźnioną w dniu 26 listopada 2020 roku informację poufną dotyczącą otrzymania od ARP oraz PKP PLK zawiadomienia w trybie art. 87 ust. 1 pkt 5) w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69b ust. 1 i ust. 2 ustawy o ofercie z dnia 29 lipca 2005 roku o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Jednostce dominującej w wyniku zawarcia pomiędzy ARP oraz PKP PLK porozumienia dotyczącego m.in. wykonywania przez ARP prawa głosu z akcji posiadanych w kapitale zakładowym Jednostki dominującej w sposób uzgodniony z PKP PLK, w zakresie objęcia akcji nowej emisji przez PKP PLK. Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej wynikało z otrzymania przez Jednostkę dominującą w dniu 24 maja 2021 roku od ARP zawiadomienia, o którym Jednostka dominująca szczegółowo poinformowała w raporcie bieżącym nr 10/2021, zgodnie z którym ARP, PKP PLK oraz Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Minister Infrastruktury zawarły warunkowe porozumienie dotyczące potencjalnego zaangażowania PKP PLK w Jednostkę dominującą. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 11/2021;
4. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca poinformowała iż, otrzymała w dniu 25 listopada 2020 roku od ARP oraz PKP PLK zawiadomienie o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Jednostce dominującej, na skutek doliczenia głosów, którymi dysponuje ARP w wyniku zawarcia przez ARP i PKP PLK porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 12/2021;
5. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała od akcjonariusza Jednostki dominującej - ARP zawiadomienie o zawarciu niewiążącego porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Jednostki dominującej, tj. ARP i COMSA dotyczącego przede wszystkim nabycia przez ARP lub podmiot kontrolowany bezpośrednio lub pośrednio przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej lub inny podmiot wskazany przez ARP, zaakceptowany wcześniej przez COMSA wszystkich akcji wyemitowanych przez Jednostkę dominującą, posiadanych przez COMSA w danym momencie. Strony w porozumieniu uzgodniły również, że ARP lub wskazany kupujący nabędzie od COMSA wszystkie obligacje wyemitowane przez Jednostkę dominującą, posiadane przez COMSA w danym momencie. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 13/2021;

6. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała od ARP - akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Jednostki dominującej wniosek o uzupełnienie projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej zwołanego na 10 września 2021 roku wraz z projektami uchwał. Wśród projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariusza jest nowy projekt uchwały dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego oraz w sprawie zmiany Statutu, zawierający m.in. poniższe punkty:
- kapitał zakładowy Jednostki dominującej zostaje podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę 200 000 000,00 zł, tj. do kwoty 269 160 780,80 zł;
 - powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej, zostanie dokonane poprzez emisję 250 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,80 zł każda;
 - akcje serii E pokryte zostaną w całości, wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji akcji serii E;
 - emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty skierowanej do jednego inwestora, tj. do spółki pod firmą PKP PLK z siedzibą w Warszawie;
 - umowa objęcia akcji serii E powinna zostać zawarta w terminie do 45 dni od dnia powzięcia uchwały.
- Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 14/2021;
7. w dniu 17 czerwca 2021 roku, Jednostka dominująca podpisała dokumenty dotyczące finansowania długoterminowego obejmujące następujące aneksy:
- aneks wprowadzający zmienioną i ujednoliconą umowę kredytu zawartą pomiędzy Jednostką dominującą oraz BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., jako kredytobiorcami i poręczycielami oraz Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., TOB Trakcja Ukraina jako poręczycielami (łącznie „Podmioty Powiązane”), a mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, jako kredytodawcami oraz ARP jako pożyczkodawcą, na podstawie którego został udzielony Jednostce dominującej nowy kredyt, nowa pożyczka oraz została zmieniona linia gwarancyjna („Ujednolicona Umowa Kredytu”);
 - aneks wprowadzający zmiany w umowie pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku, zawarty pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, COMSA oraz wierzycielami, tj.: BGK, ARP, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank PKO S.A., AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo — Excess & Surety Societe Anonyme, Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz COMSA S.A.U., PZU S.A., UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (łącznie „Wierzyciele”), na podstawie którego zostały ujednolicone warunki współpracy pomiędzy Wierzycielami, ustalono hierarchię wiarytelności przysługujących Wierzycielom od Jednostki dominującej i Podmiotów Powiązanych oraz zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Wierzycieli przez Jednostkę dominującą i Podmioty Powiązane;
 - aneks wprowadzający zmiany do umowy wspólnych warunków, zawartej pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bankiem PKO S.A., BGK oraz ARP, na podstawie którego zostały ujednolicone warunki udzielenia finansowania Jednostce dominującej oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi bankami oraz ARP;
 - aneks wprowadzający zmiany do porozumienia w sprawie ujednolicenia wybranych warunków umów udzielania gwarancji oraz umowy poręczenia z dnia 13 czerwca 2019 roku zawartej pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo – Excess & Surety Societe Anonyme, działająca w Polsce poprzez Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Sopockim

Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., PZU S.A. oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., na podstawie którego zostały ujednocnione warunki udzielenia finansowania Spółce oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi towarzystwami ubezpieczeniowymi („Ubezpieczeniowa Umowa Wspólnych Warunków”)

(dokumenty wymienione w pkt a – d powyżej łącznie jako „Dokumenty Finansowania”).

Na podstawie Ujednocnionej Umowy Kredytu i na warunkach w niej wskazanych, Jednostce dominującej będącej kredytobiorcą:

- a. został udzielony nowy kredyt odnawialny w łącznej kwocie równej 52 983 tys. zł;
- b. została udzielona nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 52 746 tys. zł;
- c. zostały zmienione bankowe linie gwarancyjne m.in. poprzez wydłużenie ich okresów udostępnienia.

W szczególności zostały wystawione (po dacie bilansowej) dwie nowe gwarancje zwrotu zaliczki w kwotach odpowiednio: 30 067 tys. zł oraz 30 868 tys. zł.

Dodatkowo, w związku ze zmienioną Ubezpieczeniową Umową Wspólnych Warunków, po dacie bilansowej została wystawiona przez towarzystwa ubezpieczeniowe nowa gwarancja dobrego wykonania w kwocie 30 067 tys. zł.

Ponadto, Ujednocniona Umowa Kredytu zakłada także dokapitalizowanie Jednostki dominującej przez PKP PLK S.A. w kwocie nie niższej niż 200 000 tys. zł do dnia 31 stycznia 2022 roku. W przypadku niedojścia dokapitalizowania do skutku Jednostka dominująca zobowiązała się przeprowadzić proces sprzedaży spółki zależnej – AB Kauno Tiltai.

Powyższe informacje zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 20/2021.

8. w dniu 23 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca zawarła z doradcą KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. umowę o doradztwo, co rozpoczyna w Spółce proces przeglądu opcji strategicznych dla Grupy Trakcja. Przedmiotowy proces będzie dotyczył struktury grupy kapitałowej Emitenta. Zarząd dokona przeglądu posiadanych przez Jednostkę dominującą aktywów i obszarów działalności grupy Emitenta pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych;

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 21/2021.

9. w dniu 24 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od spółki mBank, działającej jako agent kredytu, o spełnieniu się w dniu 24 czerwca 2021 roku warunków zawieszających wskazanych w aneksie do umowy kredytu z dnia 17 czerwca 2021 roku zawartym pomiędzy Spółką, BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o. oraz TOB Trakcja Ukraina („Podmioty Powiązane”), mBank, Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, ARP, Bankiem PKO S.A. („Aneks do Umowy Kredytu”), wprowadzającym zmienioną i ujednocnioną umowę kredytu („Ujednocniona Umowa Kredytu”), o zawarciu którego Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 22/2021.

10. w wyniku uruchomienia dokumentacji dotyczącej finansowania długoterminowego Jednostka dominująca uzyskała następujące wpływy środków pieniężnych w 2021 roku do dnia publikacji sprawozdania:

- a. z tyt. pożyczki 52 746 tys. zł w dniu 28 czerwca 2021 roku od Agencji Rozwoju Przemysłu;
- b. z tyt. kredytu odnawialnego 52 983 tys. zł w dniu 28 czerwca 2021 roku od BGK, mBank, ARP (w tym mBank i BGK 43 892 tys. zł a ARP 9 091 tys. zł);
- c. z tyt. należytego wykonania umowy (zwrot potrąconej kwoty 7%) na kontrakcie „Wisła” 30 067 tys. zł w dniu 13 lipca 2021 roku;
- d. z tyt. zaliczki na kontrakcie „Wisła” w kwocie 30 067 tys. zł w dniu 14 lipca 2021 roku;
- e. z tyt. zaliczki na kontrakt „Ełk” 30 868 tys. zł.

Łączna kwota powyższych wpływów wyniosła 196 731 tys. zł.

Powyższe wpływy pieniężne umożliwiły Jednostce dominującej odblokowanie możliwości realizacji kontraktów poprzez płatności na rzecz podwykonawców i dostawców materiałów oraz uruchomienie fakturowania związanego z dostarczeniem oświadczeń podwykonawców o niezaleganiu w płatnościach. Ponadto po dniu bilansowym Jednostce dominującej udało się ograniczyć zobowiązania handlowe przeterminowane powyżej 60 dni. Nastąpiła znaczna poprawa w spływie należności handlowych, co związane było z uruchomieniem płatności zablokowanych przez podwykonawców.

11. w dniu 10 września 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej, w trakcie obrad którego na podstawie zgłoszonego wniosku przez akcjonariusza ARP (reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Jednostki dominującej) odstąpiono od rozpatrywania punktu planowanego porządku obrad, który dotyczył powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

Dodatkowo Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na wniosek ARP powzięło uchwałę ws. zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na 29 listopada 2021 roku o godz. 10.00, na którym ma być rozpatrywana ww. uchwała, od rozpatrywania której Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odstąpiło w dniu 10 września 2021 roku.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 37/2021.

12. w dniu 10 września 2021 roku Jednostka dominująca raportem bieżącym nr 40/2021 poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 29 listopada 2021 roku w celu powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E oraz w sprawie zmiany Statutu.

Ryzyko związane z pandemią SARS CoV-2

Szczegółowy opis ryzyka został przedstawiony w punkcie 2.5 Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki dominującej za 2020 rok.

Dotychczasowy rozwój pandemii SARS CoV-2 nie ma znaczącego wpływu na zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki dominującej w dającej przewidzieć się przyszłości. Dalszy rozwój zdarzeń związanych z pandemią trudny do przewidzenia w obecnej chwili może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Jednostkę dominującą.

Trwająca pandemia wirusa SARS CoV-2, skutkująca dotychczas m.in. ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców, może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Jednostkę dominującą zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których Jednostka dominująca występuje jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez Jednostkę dominującą kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na dzień publikacji niniejszego raportu, zarówno kontrahenci jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 oraz zmiana trybu pracy kontrahentów Jednostki dominującej, sądów oraz instytucji finansujących Jednostkę dominującą, może doprowadzić do wydłużenia procesów decyzyjnych, w tym może mieć pośredni wpływ na bieżącą działalność Jednostki dominującej, w szczególności poprzez:

- utrudnienie dostępu do uzyskiwania przez Jednostkę dominującą środków finansowych z rynku papierów wartościowych;
- konieczność zmiany terminów dostaw wybranych materiałów pochodzących z importu;
- ograniczenie dostępności pracowników własnych oraz z zagranicy;
- wydłużenie procedur odbioru w związku z pracą zdalną części personelu klientów;

- przedłużenie procedur administracyjnych i sądowych;
- ograniczenie możliwości przemieszczania;
- częściową konieczność pracy zdalnej i kwarantannę części pracowników.

W konsekwencji powyższe zdarzenia mogą doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Jednostkę dominującą środków finansowych niezbędnych dla wykonywania jej zobowiązań finansowych, pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji, a także niespełnienia zobowiązań Jednostki dominującej wynikających z umów. W konsekwencji negatywnego wpływu pandemii wirusa SARS CoV-2 na wskazane powyżej działania, płynność i sytuacja finansowa Jednostki dominującej może ulec pogorszeniu. Jednocześnie, spowodowane pandemią ewentualne ograniczenia lub przesunięcia w czasie realizacji inwestycji zamawiających mogą mieć wpływ na perspektywy finansowe Jednostki dominującej w kolejnych okresach finansowych. Jednostka dominująca ocenia wystąpienie powyższych ryzyk jako średnie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu tych ryzyk na przyszłe wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Jednostki dominującej.

Działania podjęte przez Jednostkę dominującą w ramach przeglądu opcji strategicznych

Jednostka dominująca jest w trakcie procesu przeglądu opcji strategicznych. Zarząd jest w trakcie analizy posiadanych przez Jednostkę dominującą aktywów oraz obszarów działalności grupy Emitenta pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych. Powyżej wymieniony proces przeglądu opcji strategicznych jest prowadzony równoległe do procesu podwyższenia kapitału zakładowego jako jego alternatywa na wypadek niedokapitalizowania Jednostki dominującej (o czym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 21/2021).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte decyzje co do realizacji opcji w tym zakresie.

Ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych

W związku z podpisaniem w dniu 17 czerwca 2021 roku szeregu aneksów do umów, o których mowa w raporcie bieżącym nr 20/2021 Trakcja zobowiązana jest do przestrzegania wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) związanych z bieżącą sytuacją finansową Jednostki dominującej i Grupy. Umowa przewiduje pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Jednostkę dominującą oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku, a następnie w cyklach kwartalnych przez Jednostkę dominującą oraz cyklach rocznych przez Grupę do dnia 30 września 2023 roku. W związku z tym istnieje ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Ryzyko niepowodzenia podjętych działań

Zarząd Jednostki dominującej sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji. Kontynuacja działalności Jednostki dominującej zależy od skutecznej realizacji procesu pokrycia luki finansowej w wyniku działań w ramach drugiej rundy finansowania, która uwzględnia zarówno instrumenty finansowe kapitałowe, dłużne oraz gwarancyjne. Zarząd Jednostki dominującej zwraca szczególną uwagę, iż istnieje ryzyko niespełnienia się warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Jednostkę dominującą, w ramach którego PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Jednostki dominującej serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł. Istnieje również ryzyko, iż w przypadku niedojścia do skutku dokapitalizowania Jednostki dominującej, wpływy z tytułu ewentualnej sprzedaży spółki zależnej AB Kauno Tiltai lub innych aktywów nieoperacyjnych oraz udziałów w spółkach zależnych zidentyfikowanych w ramach przeglądu opcji strategicznych, nie będą wystarczające do pokrycia w całości szacowanej luki finansowej.

Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań w zakresie dodatkowego finansowania oraz negocjacji roszczeń może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Trakcji.

Dodatkowo na przyszłe pogorszenie płynności mogą potencjalnie wpłynąć czynniki takie jak: przesunięcie terminów pozyskania środków pieniężnych z tytułu zaliczek, roszczeń oraz negatywne zdarzenia wynikające z pandemii COVID-19.

Mając na uwadze ewentualne negatywne lub nieprzewidziane skutki zdarzeń opisanych w niniejszej notcie, a także ewentualne przesunięcie w czasie działań zapewniających dostateczne finansowanie działalności, Jednostka dominująca ma możliwość podjęcia dodatkowych działań polegających na:

1. rozpoczęciu negocjacji z wierzycielami Jednostki dominującej dotyczące restrukturyzacji zadłużenia wraz z jednoczesnym podjęciem środków dopuszczonych przez obowiązujące przepisy prawne w zakresie ochrony Jednostki dominującej oraz interesu wierzycieli i akcjonariuszy;
2. mitygowaniu ryzyka dotyczącego powodzenia podwyższenia kapitału poprzez subskrypcję 250 mln akcji Jednostki dominującej serii E – Jednostka dominująca podjęła równoległe ścieżki dotyczące zbycia kluczowych aktywów Jednostki dominującej, jako alternatywne działanie zmierzające do pokrycia luki finansowej;
3. przeprowadzeniu restrukturyzacji operacyjnej polegającej na zbyciu aktywów niewykorzystywanych w podstawowej działalności operacyjnej, między innymi akcji i udziałów w spółkach zależnych, rzeczowego majątku trwałego;
4. ograniczenie zakresu działalności Jednostki dominującej.

12. Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania

W opinii Zarządu, w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych notach niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja. Główny wpływ na wyniki osiągnięte w okresie I półrocza 2021 roku miały realizowane przez Grupę kontrakty.

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych i geograficznych

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2020 rok.

Główni klienci:

W I półroczu 2021 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

Łączna kwota przychodów uzyskana w I półroczu 2021 r. od istotnego odbiorcy (tys. zł)	Segment prezentujący te przychody
233 922	Budownictwo cywilne - Polska
55 258	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne - kraje bałtyckie

Grupa nie prezentuje przychodów uzyskanych od klientów zewnętrznych w podziale na produkty i usługi, ponieważ analiza wyników segmentów odbywa się przez pryzmat realizowanych kontraktów budowlanych przez poszczególne segmenty.

Segmenty operacyjne

Za okres od dnia 1.01.2021 do dnia 30.06.2021

Niebadane

	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	343 873	179 548	10 552	533 973	-	-	533 973
Sprzedaż między segmentami	339	-	51	390	-	(390)	-
Przychody segmentu ogółem	344 212	179 548	10 603	534 363	-	(390)	533 973
Wyniki							
Amortyzacja	12 823	5 876	202	18 901	-	-	18 901
Przychody finansowe z tytułu odsetek	484	280	97	861	-	(218)	643
Koszty finansowe z tytułu odsetek	7 573	261	93	7 927	-	(218)	7 709
Zysk (strata) brutto segmentu	(32 988)	(7 350)	(2 285)	(42 623)	-	925	(41 698)

Za okres od dnia 1.01.2020 do dnia 30.06.2020

Niebadane

	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	347 194	196 535	14 688	558 417	-	-	558 417
Sprzedaż między segmentami	2 615	-	1 223	3 838	-	(3 838)	-
Przychody segmentu ogółem	349 809	196 535	15 911	562 255	-	(3 838)	558 417
Wyniki							
Amortyzacja	12 559	6 162	100	18 821	-	-	18 821
Przychody finansowe z tytułu odsetek	249	156	310	715	-	(307)	408
Koszty finansowe z tytułu odsetek	9 459	1 083	173	10 715	-	(307)	10 408
Zysk (strata) brutto segmentu	(33 886)	(6 278)	(3 140)	(43 304)	-	(732)	(44 036)

Na dzień 30.06.2021

Niebadane

	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	1 069 184	537 806	62 969	1 669 959	-	(312 540)	1 357 419
Aktywa nieprzypisane							65 798
Aktywa ogółem							1 423 217
Zobowiązania segmentu*	500 378	287 376	20 591	808 345	-	(71 560)	736 785
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(5 704)	(7 434)	(14)	(13 152)	-	-	(13 152)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2020

Badane

	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	1 067 483	549 149	59 311	1 675 943	-	(261 794)	1 414 149
Aktywa nieprzypisane							63 607
Aktywa ogółem							1 477 756
Zobowiązania segmentu*	593 914	276 979	14 203	885 096	-	(85 303)	799 793
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(10 005)	(12 234)	(1 441)	(23 680)	-	-	(23 680)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(925)	(40 467)	-	(41 392)	-	-	(41 392)

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne

Poniżej zaprezentowano podstawowe dane dla segmentów geograficznych.

Za okres od dnia 1.01.2021 do dnia 30.06.2021

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	354 462	179 511	533 973	-	-	533 973
Sprzedaż między krajem a zagranicą	335	-	335	-	(335)	-
Przychody segmentu ogółem	354 797	179 511	534 308	-	(335)	533 973

Za okres od dnia 1.01.2020 do dnia 30.06.2020

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	362 115	196 302	558 417	-	-	558 417
Sprzedaż między krajem a zagranicą	305	1	306	-	(306)	-
Przychody segmentu ogółem	362 420	196 303	558 723	-	(306)	558 417

Na dzień 30.06.2021

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	1 123 751	546 207	1 669 958	-	(312 540)	1 357 419
Zobowiązania segmentu*	536 134	272 211	808 345	-	(71 560)	736 785

Na dzień 31.12.2020

Badane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	1 117 123	558 820	1 675 943	-	(261 794)	1 414 149
Zobowiązania segmentu*	623 970	261 126	885 096	-	(85 303)	799 793

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

14. Przychody ze sprzedaży

Główne typy produktów i usług	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Usługi budowlano - montażowe	512 974	542 790
Usługi projektowe	10 838	5 503
Wynajem sprzętu	817	1 608
Produkcja (rozdzielnice, konstrukcje wsporcze, masy bitum. itp.)	7 654	6 677
Dostawy towarów i materiałów	379	691
Pozostałe	1 311	1 148
Razem	533 973	558 417

Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na kraj	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Polska	353 765	360 828
Litwa	155 669	162 085
Szwecja	21 009	28 857
Łotwa	2 833	5 365
Węgry	-	58
Niemcy	697	1 224
Razem	533 973	558 417

Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na odbiorców	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Przychody netto od sektora publicznego	505 455	535 131
Przychody netto od sektora prywatnego	28 518	23 286
Razem	533 973	558 417

Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na czas realizacji kontraktów, mierzony od daty bilansowej	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Do 12 miesięcy	277 371	294 424
Powyżej 12 miesięcy	256 601	263 993
Razem	533 973	558 417

Wszystkie umowy dotyczące długoterminowych kontraktów budowlanych są oparte na stałej cenie. 99% przychodów dotyczących kontraktów budowlanych rozpoznawana jest metodą stopnia zaawansowania. Z kolei przychody dotyczące sprzedaży materiałów i pozostałych usług są rozpoznawane w momencie przekazania towaru.

W I półroczu 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami prowadzi negocjacje z PKP PLK przy udziale Prokuraturii Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł.

Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia negocjacji i ich wpływu na wynik finansowy.

Na podstawie przeprowadzonych wewnętrznych analiz oraz opinii zewnętrznych doradców Jednostka dominująca uwzględnia w budżetach kontraktów długoterminowych roszczenia sądowe składane wobec zamawiających. Wysokość roszczeń sądowych składanych przez Jednostkę dominującą wobec zamawiających, uwzględniana w budżetach kontraktów długoterminowych, została skorygowana o współczynnik ryzyka i współczynnik prawdopodobieństwa. Kwota roszczeń możliwych do uzyskania przez Jednostkę dominującą zawiera się w przedziale 35-50 mln zł. Kwota została oszacowana na podstawie opinii eksperckich oraz szacunków Jednostki dominującej w oparciu o dane historyczne oraz analizę poszczególnych kontraktów. Zarząd nie podaje dokładnej kwoty ujętych w sprawozdaniu finansowym roszczeń ze względu na dobro toczących się negocjacji z zamawiającym. Ponadto Jednostka dominująca uwzględniła w wycenie znaczącego kontraktu drogowego przychody wynikające z roszczeń procedowanych w trybie kontraktowym.

15. Koszty działalności

Koszty wg rodzaju:

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane Przekształcone
Amortyzacja	18 901	18 821
Zużycie materiałów i energii	153 385	176 137
Usługi obce	253 632	278 345
Podatki i opłaty	2 381	2 285
Wynagrodzenia	109 626	106 951
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 863	19 647
Pozostałe koszty rodzajowe	14 913	18 792
Koszty według rodzaju, razem	572 701	620 978
Zmiana stanu zapasów, produktów, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	(1 026)	(27 629)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(3 854)	(7 167)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji (wielkość ujemna)	(3 083)	(2 891)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(27 477)	(28 618)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	537 261	554 673
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	5 382	2 917
Koszt własny sprzedaży	542 643	557 590

16. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Umorzenie otrzymanych subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju	2 217	-
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 482	1 407
Otrzymane kary i grzywny	723	280
Przychody z tyt. rozpoznania podatku VAT należnego dot. użytkowania samochodów służbowych do celów prywatnych	233	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne zapasów	151	-
Zysk z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych	123	-
Refaktury kosztów	36	-
Przychody z tytułu patentów, licencji	21	1 024
Umorzone zobowiązania	11	17
Pozostałe	841	1 558
Razem	5 838	4 286

17. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	595	41
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	188	-
Zapłacone koszty postępowania spornego	169	594
Przekazane darowizny	48	142
Odpisane przedawnione należności	-	1 592
Pozostałe	113	1 204
Razem	1 113	3 573

18. Przychody finansowe

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	643	408
- bankowych	13	212
- od należności	484	15
- pozostałe	146	181
Zysk z tytułu różnic kursowych	672	-
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	2 311	-
Pozostałe	229	156
Razem	3 855	564

19. Koszty finansowe

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	7 709	10 408
- od kredytów i pożyczek	4 299	6 583
- od zobowiązań	622	1 363
- od obligacji	740	116
- od leasingów	1 960	1 931
- z tytułu świadczeń pracowniczych	86	32
- pozostałe	2	383
Strata z tytułu różnic kursowych	-	1 824
Opłaty i prowizje finansowe (w tym strukturyzacyjne)	2 828	773
Podatek PCC od umów pożyczek	250	300
Koszty z tytułu usług faktoringowych	-	1
Aktualizacja wartości obligacji	33	-
Pozostałe	228	1 325
Razem	11 048	14 631

20. Podatek dochodowy

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Bieżący podatek dochodowy:	796	778
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	799	771
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(3)	7
Podatek odroczony:	(4 831)	(6 568)
- związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(4 831)	(6 568)
Razem	(4 035)	(5 790)

Część podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych działających na terenie Polski. Dla zagranicznych spółek wchodzących w skład Grupy Trakcja stopa podatkowa w okresie I półrocza 2021 roku wynosiła: na Litwie - 15%, w Szwecji – 21,4%, na Łotwie – 0% oraz na Ukrainie - 18%.

Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Zyski (straty) aktuarialne		
Ujęte w kwocie brutto	564	9
Podatek dochodowy	(85)	(3)
Ujęte w kwocie netto	479	6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Ujęte w kwocie brutto	(10 693)	10 439
Ujęte w kwocie netto	(10 693)	10 439

21. Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

W celu obliczenia rozwodnionego zysku (straty) netto na jedną akcję, wartości wykorzystane do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję zostały skorygowane w celu uwzględnienia:

- wpływu kosztów z tytułu odsetek od obligacji po uwzględnieniu podatku dochodowego;
- średniej ważonej liczby dodatkowych akcji zwykłych, które występowałyby, zakładając zmianę wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodnienie zysku (straty) na jedną akcję wynika z emisji obligacji zamiennych na akcje, które zostały szczegółowo opisane w notce nr 35 niniejszego raportu.

Zysk (strata) przypadający (-a) na jedną akcję:

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(37 663)	(38 246)
Zysk (strata) netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(37 064)	(38 246)
Zysk (strata) netto przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(36 952)	(37 994)
Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach)	86 450 976	86 450 976
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	86 450 976	86 450 976
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	102 730 086	86 450 976

Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy w trakcie okresu (w zł na akcję):

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
- podstawowy	(0,44)	(0,44)
- rozwodniony	(0,36)	(0,44)

Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający (-a) na akcjonariuszy w trakcie okresu (w zł na akcję):

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
- podstawowy	(0,44)	(0,44)
- rozwodniony	(0,36)	(0,44)

Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję):

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
- podstawowy	(0,43)	(0,44)
- rozwodniony	(0,36)	(0,44)

22. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej przedstawiono strukturę rzeczowy aktywów trwałych:

Stan na 30.06.2021	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Własne	58 599	75 036	30 350	7 820	2 304	174 109
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, prawo wieczystego użytkowania gruntów	20 493	38 536	43 263	-	-	102 292
Razem	79 092	113 572	73 613	7 820	2 304	276 401

Stan na 31.12.2020	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Własne	60 176	76 783	30 856	8 494	162	176 471
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, prawo wieczystego użytkowania gruntów	20 173	42 253	46 360	-	-	108 786
Razem	80 349	119 036	77 216	8 494	162	285 257

Poniżej zaprezentowano zmianę stanu środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, prawa wieczystego użytkowania gruntów:

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Saldo na dzień 1.01.2021	20 173	42 253	46 360	-	-	108 786
Amortyzacja	(2 620)	(1 872)	(2 920)	-	-	(7 412)
Składniki aktywów z nowych umów leasingu	2 952	23	198	-	-	3 173
Inne zmniejszenia	-	(1 695)	(269)	-	-	(1 964)
Różnice kursowe	(12)	(173)	(106)	-	-	(291)
Saldo na dzień 30.06.2021	20 493	38 536	43 263	-	-	102 292

23. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych oraz poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 13 152 tys. zł (dla okresu porównywalnego: 20 787 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 577 tys. zł (dla okresu porównywalnego: 2 159 tys. zł).

24. Wartość firmy z konsolidacji

Grupa wykazuje na dzień 30 czerwca 2021 roku w skonsolidowanym bilansie wartość firmy o łącznej wartości 179 955 tys. zł (31.12.2020: 187 269 tys. zł), która została ujęta w następujących pozycjach bilansowych:

- wartość firmy z konsolidacji – 131 223 tys. zł (31.12.2020: 138 537 tys. zł);
- wartości niematerialne – 48 732 tys. zł (31.12.2020: 48 732 tys. zł).

Wartość firmy z konsolidacji

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	138 537	168 983
Zmniejszenia	-	(38 735)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w okresie	-	(38 735)
Zmiana z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	(7 314)	8 289
Stan na koniec okresu	131 223	138 537
	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Wartość firmy według kosztu	393 915	401 229
Skumulowana utrata wartości	(262 692)	(262 692)
Wartość firmy po uwzględnieniu dokonanych odpisów	131 223	138 537

Alokacja wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne („CGU”) po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości

Wartość firmy została alokowana do następujących ośrodków generujących przepływy pieniężne:

	CGU: Trakcja S.A., Torprojekt sp. z o.o., BTW sp. z o.o.	CGU: PEUiM sp. z o.o., Dalba sp. z o.o., PDM S.A.	CGU: Spółki z Grupy AB Kauno Tiltai	CGU: PRK7 Nieruchomości	Razem
Na dzień 30.06.2021					
Alokowana wartość firmy po ujęciu odpisów aktualizujących	58 160	28 374	88 641	4 780	179 955
ujęta w wartości firmy z konsolidacji	9 428	28 374	88 641	4 780	131 223
ujęta w wartościach niematerialnych	48 732	-	-	-	48 732

	CGU: Trakcja S.A., Torprojekt sp. z o.o., BTW sp. z o.o.	CGU: PEUiM sp. z o.o., Dalba sp. z o.o., PDM S.A.	CGU: Spółki z Grupy AB Kauno Tiltai	CGU: PRK7 Nieruchomości	Razem
Na dzień 31.12.2020					
Alokowana wartość firmy po ujęciu odpisów aktualizujących	58 160	28 374	95 955	4 780	187 269
ujęta w wartości firmy z konsolidacji	9 428	28 374	95 955	4 780	138 537
ujęta w wartościach niematerialnych	48 732	-	-	-	48 732

Test na utratę wartości firmy

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości wartości firmy na dzień 30 czerwca 2021 roku zostały przeprowadzone testy na utratę wartości wartości firmy przypisanej do wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną CGU ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych w okresie 4,5-letnim. Stopę wzrostu w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie 2% i nie przewyższa ona długoterminowej stopy inflacji. Zarząd ustala budżetowaną marżę na podstawie wyników historycznych, zaktualizowanych budżetów kontraktów oraz swoich przewidywań co do rozwoju rynku. Średnie ważone przeciętne stopy wzrostu zgodne są z prognozami przedstawionymi w raportach branżowych. Zastosowana stopa dyskonta to stopa przed opodatkowaniem, odzwierciedlająca konkretne zagrożenia dotyczące poszczególnych segmentów nieujęte w prognozach przepływów, wyliczona w oparciu o model CAPM.

Testy na utratę wartości były wykonane na dzień bilansowy wg najlepszej wiedzy na moment ich sporządzenia. Czynnikiem o charakterze systemowym, który w przyszłości może wpłynąć na wycenę wszystkich aktywów jest pandemia Covid-19. Na chwilę sporządzenia niniejszego sprawozdania z przyczyn obiektywnych nie jest możliwa całościowa ocena skutków wpływu pandemii na wynik testów. Oceniając potencjalne, specyficzne dla Grupy skutki można wyróżnić następujące czynniki (ze wskazaniem kierunku ich działania), które mogą w kolejnych okresach sprawozdawczych wpłynąć na wyniki testów:

- wzrost kosztów finansowania dłużnego w związku ze wzrostem stóp procentowych (-);
- wzrost współczynników ryzyka (tzw. country risk premium) dla ośrodków generujących przepływy pieniężne na rynku polskim i litewskim (-);
- potencjalny wzrost kosztów pracy i spadek dostępności siły roboczej (-);
- poprawa pozycji konkurencyjnej w relacji do innych wykonawców z uwagi na nieistotny udział w strukturze zatrudnienia obcokrajowców (+);
- możliwość zakłóceń ciągłości realizacji kontraktów z uwagi na wydłużenie procedowania decyzji administracyjnych (-);
- zmiana cen kluczowych materiałów tym: 1) potencjalny wzrost cen materiałów ropopochodnych (np. asfalt) (-), 2) potencjalny wzrost cen materiałów związany z zaburzeniami łańcucha dostaw (-);
- stymulacja gospodarki polskiej i litewskiej poprzez rządowe programy inwestycji infrastrukturalnych (+);
- osłabienie PLN względem EUR i USD oraz potencjalna zmienność kursów (+ -);
- potencjalny wzrost ryzyka zatorów płatniczych a nawet niewypłacalności konsorcjantów i podwykonawców (-).

Biorąc pod uwagę ilość zmiennych i niepewność związaną z kierunkiem rozwoju pandemii oraz jej skutkami, wynik testów na utratę wartości w przyszłości może być podatny na wahania przekraczające zakładane na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji poziomy racjonalnej zmiany kluczowych założeń.

Podstawowe założenia przyjęte na potrzeby testu na utratę wartości firmy:

Na dzień 30.06.2020	CGU: Trakcja S.A., Torprojekt sp. z o.o., BTW sp. z o.o.	CGU: PEUiM sp. z o.o., Dalba sp. z o.o., PDM S.A.	CGU: Spółki z Gr.AB Kauno Tiltai	CGU: PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.
	WACC przed opodatkowaniem	10,1%	10,1%	8,1%
WACC po opodatkowaniu	8,2%	8,2%	6,9%	8,2%
marża EBITDA	3,5% - 7,7%	7,0% - 11,5%	2,8% - 6,6%	3,0% - 5,4%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Na dzień 31.12.2020	CGU: Trakcja S.A., Torprojekt sp. z o.o., BTW sp. z o.o.	CGU: PEUiM sp. z o.o., Dalba sp. z o.o., PDM S.A.	CGU: Spółki z Gr.AB Kauno Tiltai	CGU: PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.
	WACC przed opodatkowaniem	9,5%	9,5%	8,5%
WACC po opodatkowaniu	7,7%	7,7%	7,2%	7,7%
marża EBITDA	3,3% - 6,8%	5,7% - 11,5%	3,7% - 5,3%	2,3% - 5,4%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 30 czerwca 2021 roku nie stwierdzono utraty wartości wartości firmy.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości użytkowej ośrodków generujących przepływy pieniężne są rentowność realizowanych kontraktów budowlanych oraz przyjęty poziom stopy dyskontowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne na zmianę poszczególnych wskaźników użytych w teście na utratę wartości, przy zastosowaniu stopy dyskontowej po opodatkowaniu.

Analiza wrażliwości dla CGU składającego się ze spółek: Trakcja S.A., Torprojekt sp. z o.o. oraz BTW sp. z o.o.:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną CGU	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	24 911	(24 911)
WACC po opodatkowaniu	+/- 0,25 p.p.	(14 982)	16 185

Grupa dokonała analizy wrażliwości zmiany poziomu EBITDY +/- 2,5% oraz poziomu WACC po opodatkowaniu +/-0,25 p.p. w wyniku czego stwierdzono, że racjonalna zmiana założeń nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

Analiza wrażliwości dla CGU składającego się ze spółek: PEUiM sp. z o.o., Dalba sp. z o.o., PDM S.A.:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną CGU	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	2 315	(2 315)
WACC po opodatkowaniu	+/- 0,25 p.p.	(1 688)	1 823

Grupa dokonała analizy wrażliwości zmiany poziomu EBITDY +/- 2,5% oraz poziomu WACC po opodatkowaniu +/-0,25 p.p. w wyniku czego stwierdzono, że racjonalna zmiana założeń nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

Analiza wrażliwości dla CGU składającego się ze spółek należących do Grupy AB Kauno Tiltai:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną CGU	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	13 585	(13 585)
WACC po opodatkowaniu	+/- 0,25 p.p.	(12 842)	14 225

Grupa dokonała analizy wrażliwości zmiany poziomu EBITDY +/- 2,5% oraz poziomu WACC po opodatkowaniu +/-0,25 p.p. w wyniku czego stwierdzono, że racjonalna zmiana założeń nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

Analiza wrażliwości dla CGU, w którego skład wchodzi spółka PRK7 Nieruchomości sp. z o.o.:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną CGU	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	916	(916)
WACC po opodatkowaniu	+/- 0,25 p.p.	(1 106)	1 193

Grupa dokonała analizy wrażliwości zmiany poziomu EBITDY +/- 2,5% oraz poziomu WACC po opodatkowaniu +/-0,25 p.p. w wyniku czego stwierdzono, że racjonalna zmiana założeń nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

25. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są przez Grupę w wartości godziwej. Grupa oszacowuje wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę. W trakcie roku na kolejne daty bilansowe tj. 31 marca, 30 czerwca oraz 30 września Grupa dokonuje analizy przesłanek dotyczących możliwości zmiany wartości godziwej.

Ostatnia wycena przez rzeczoznawcę wartości nieruchomości inwestycyjnych została dokonana na dzień 31 grudnia 2020 roku. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie stwierdziła istnienia przesłanek świadczących o istotnej zmianie wartości nieruchomości inwestycyjnych. Opis technik wyceny, nieobserwowalne dane wejściowe użyte do wyceny oraz opisowa prezentacja wrażliwości wyceny w wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych zostały opisane w nocie 24 Skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2020 rok. W ciągu I półrocza 2021 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej.

Grupa klasyfikuje nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. W trakcie I półrocza 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych.

26. Pozostałe aktywa finansowe

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15 132	11 065
Kaucje pod gwarancje	12 612	9 031
Udzielone pożyczki i należności własne	254	242
Pozostałe depozyty bankowe	2 266	1 792
Razem	15 132	11 065
w tym:		
- zaliczane do aktywów trwałych	7 343	6 425
- zaliczane do aktywów obrotowych	7 789	4 640

W I połowie 2021 roku nie nastąpiła utrata wartości poszczególnych składników aktywów finansowych.

27. Zapasy

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Materiały	72 309	81 110
Półprodukty i produkty w toku	8 703	19 895
Produkty gotowe	20 588	985
Towary	12 983	13 940
Razem, zapasy brutto	114 583	115 930
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(2 740)	(2 785)
Materiały	69 617	78 372
Półprodukty i produkty w toku	8 703	19 895
Produkty gotowe	20 560	958
Towary	12 963	13 920
Razem zapasy netto	111 843	113 145

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, przed zdyskontowaniem	383 129	341 650
Dyskonto należności	-	-
Razem, należności z tytułu dostaw i usług brutto	383 129	341 650
<i>w tym:</i>		
- <i>należności od jednostek powiązanych</i>	721	95
Należności budżetowe	12 713	1 652
Należności dochodzone na drodze sądowej	6 547	9 843
Należności z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	53 000
Pozostałe należności od osób trzecich	30 174	33 058
Kwoty zatrzymane	74 568	72 329
Zapłacone zaliczki	2 046	6 281
Razem, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	509 177	517 813
Oczekiwana strata kredytowa	(107 696)	(97 712)
Razem	401 481	420 101

W dniu 3 marca 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała zapłatę za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Jednostka dominująca oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Jednostki dominującej z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 000 tys. zł wraz z odsetkami), co umożliwiło wykreślenie hipoteki będącej zabezpieczeniem kredytu.

Należności budżetowe Grupy w kwocie 12 713 tys. zł stanowią głównie należności z tyt. nierozliczonego podatku VAT, który Grupa rozliczy w kolejnych miesiącach.

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Środki pieniężne w kasie	41	44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	72 654	133 394
Inne środki pieniężne - lokaty	2 709	2 740
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 404	136 178
Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych	(951)	(272)
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	74 453	135 906
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1	-

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2021 roku w kwocie 951 tys. zł dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 272 tys. zł).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 1 tys. zł wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2021 roku stanowią środki na zablokowanych rachunkach escrow.

30. Objaśnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana bilansowa stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 18 620 tys. zł, zaś zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych to -35 704 tys. zł. Różnica wynika głównie z uzyskania przez Trakcję zapłaty z tytułu sprzedaży środków trwałych w łącznej kwocie 53 530 tys. zł, w tym sprzedaży nieruchomości przy ulicy Lotniczej 100 we Wrocławiu w 2018 roku (o czym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018), za którą otrzymanie zapłaty nastąpiło w 2021 roku (o czym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 6/2021).

31. Rozliczenia z tytułu umów z klientami

	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	31.12.2020 <i>Badane</i>
Aktywa z tytułu umów z klientami	239 975	203 273
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad przychodami zafakturowanymi	211 055	174 682
Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów	28 920	28 591
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	166 643	200 551
Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	100 962	100 675
Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	65 681	99 876

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów z tytułu umów z klientami będący prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu. W pozycji tej, w bilansie, prezentowane są w szczególności aktywa dotyczące zrealizowanych i dostarczonych prac w ramach długoterminowych kontraktów budowlanych a jeszcze niezafakturowanych oraz ujęcie przychodów w związku z przekazaniem kontroli nad produktami lub towarami, które zostaną zafakturowane w przyszłości.

Grupa ujmuje w bilansie zobowiązania z tytułu umów z klientami będące obowiązkiem Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Grupa rozpoznaje zobowiązania z tytułu umów z klientami głównie w związku z umowami, dla których płatność jest zaliczkowa oraz w związku z otrzymanym z góry wynagrodzeniem z tytułu prac budowlanych za świadczenia niewykonane jeszcze przez Grupę.

W żadnym z zaprezentowanych okresów nie miała miejsca korekta przychodów, która wpłynęła na składnik aktywów lub zobowiązań z tyt. umów z klientami w związku z rozliczeniem zmian w umowach czy też zmiany wartości szacunkowej ceny transakcyjnej. Ponadto, nie ujęto w danym okresie sprawozdawczym przychodów, dotyczących zobowiązań do wykonania świadczenia spełnionych (lub częściowo spełnionych) w poprzednich okresach.

	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	31.12.2020 <i>Badane</i>
Stan na początek okresu	203 273	211 032
(+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	121 233	140 875
(-) Wyfakturowanie	(83 285)	(149 795)
Różnice kursowe	(1 246)	1 161
Stan na koniec okresu	239 975	203 273

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	200 551	154 250
(+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	50 517	143 063
(-) Przychody ujęte w okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań na początek okresu	(82 609)	(96 663)
(-) Wyfakturowanie	-	(4 647)
Różnice kursowe	(1 816)	4 548
Stan na koniec okresu	166 643	200 551

Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów zostały ujęte w ramach zobowiązań krótkoterminowych i będą rozliczane w trakcie realizacji kontraktu w ramach normalnego cyklu operacyjnego Grupy.

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu przekazanych zaliczek:

Zmiana zaliczek przekazanych na poczet realizowanych kontraktów

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	28 591	13 832
Zwiększenia: przekazanie zaliczek	2 162	52 447
Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek w okresie	(1 362)	(38 873)
Różnice kursowe	(471)	1 185
Stan na koniec okresu	28 920	28 591

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

Zmiana zaliczek otrzymanych na poczet realizowanych kontraktów

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	99 876	112 963
Zwiększenia: otrzymanie zaliczek	22	75 763
Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek z przychodami okresu	(33 240)	(91 286)
Różnice kursowe	(977)	2 436
Stan na koniec okresu	65 681	99 876

Po dacie bilansowej Jednostka dominująca otrzymała następujące zaliczki w ramach realizowanych kontraktów:

- 1) „Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: „Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Golezów – Cieszyn/Wisła/Głębce”. Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wisła Głębce”- zaliczkę w kwocie brutto 30 067 tys. zł;
- 2) „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Efk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu dk 16)” - zaliczkę w kwocie brutto 30 868 tys. zł.

32. Aktywa dostępne do sprzedaży

W dniu 30 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie zbycia nieruchomości i użytkownika wieczystego nieruchomości przy ul. Oliwskiej 11 w Warszawie za cenę netto nie niższą niż 14 000 tys. zł. Szczegóły zostały opisane w raportach bieżących nr 20/2018 oraz nr 23/2018. Planowana transakcja spełnia warunki klasyfikacji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wymienione w MSSF 5. W związku z tym Jednostka dominująca ujęła jako aktywa przeznaczone do sprzedaży aktywa w kwocie 5 037 tys. zł. Obecnie trwają prace nad uzyskaniem zgód i pozwoleń, które są niezbędne do przeprowadzenia transakcji sprzedaży

nieruchomości. Termin finalizacji transakcji, na wniosek kontrahenta, został odroczony w czasie z przyczyn związanych z obecną pandemią COVID-19. Jednostka dominująca zakłada finalizację transakcji w IV kwartale 2021 roku.

33. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku kapitał zakładowy wynosił 69 160 780,80 zł i dzielił się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 10 279 909 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 24 771 519 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	31.12.2020 <i>Badane</i>
	Wartość nominalna 0,8 zł	Wartość nominalna 0,8 zł
Akcje zwykłe serii A	51 399 548	51 399 548
Akcje zwykłe serii B	10 279 909	10 279 909
Akcje zwykłe serii C	24 771 519	24 771 519
Razem	86 450 976	86 450 976

W dniu 6 lutego 2020 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej. W związku z powyższym kapitał zakładowy Jednostki dominującej został warunkowo podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę nie większą niż 13 023 288 zł w drodze emisji nie więcej niż 16 279 110 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Akcje Serii D mogą zostać objęte przez posiadaczy obligacji zamiennych serii F oraz G, które Jednostka dominująca wyemitowała w dniu 8 maja 2020 roku. Akcje Serii D, w przypadku zamiany obligacji serii F lub G na akcje Jednostki dominującej, będą obejmowane po 1,70 zł.

W dniu 8 maja 2020 roku Jednostka dominująca dokonała przydziału obligacji zamiennych na akcje na rzecz ARP 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D oraz na rzecz COMSA 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notce 35 niniejszego sprawozdania.

34. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych przedstawione są w poniższej tabeli:

Nazwa spółki	Pożyczkodawca, Kredytodawca	Rodzaj pożyczki, kredytu	Kwota wg. umowy w walucie (w tys.)	Waluta umowy	Końcowy termin spłaty	Główne zasady naliczania odsetek	Kwota kredytu pozostała do spłaty (w tys. zł)
Trakcja S.A.	COMSA S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	2 674	PLN	30.12.2021	WIBOR 1M + marża	82
Trakcja S.A.	COMSA S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	5 000	PLN	30.12.2021	WIBOR 1M + marża	159
Trakcja S.A.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	27 600	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	27 648
Trakcja S.A.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	52 746	PLN	01.01.2023*	WIBOR 1M + marża	52 764
Trakcja S.A.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	9 091	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	9 094
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt obrotowy	15 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	14 999
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt obrotowy	15 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	14 999
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	20 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR O/N + marża	15 463
Trakcja S.A.	mBank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy	43 892	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	43 907
Trakcja S.A.	Pekao S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	20 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	9 433
Trakcja S.A.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	21 500	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	21 535
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	21 500	PLN	16.09.2021	WIBOR 1M + marża	2 950
Trakcja S.A.	mBANK S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy	92 600	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	92 749
AB Kauno Tiltai	Luminor Bank AB	kredyt obrotowy	4 000	EUR	31.05.2023	EURIBOR 3M + marża	8 849
AB Kauno Tiltai	Luminor Bank AB	kredyt w rachunku bieżącym	12 000	EUR	30.06.2021	EURIBOR 1M + marża	-
Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o.	Idea Getin Leasing	pożyczka od jednostek pozostałych	244	PLN	15.06.2024	WIBOR 1M + marża	156
Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o.	mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	424
PDM S.A.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	2 500	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	2 500

Dalba sp. z o.o.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	1 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	1 000
Dalba sp. z o.o.	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka od jednostek pozostałych	814	PLN	31.05.2023	nieoprocentowane	362
BTW sp. z o.o.	mLeasing	pożyczka od jednostek pozostałych	16 397	PLN	15.03.2025	WIBOR 1M + marża	11 484
BTW sp. z o.o.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	2 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	2 000
BTW sp. z o.o.	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka od jednostek pozostałych	1 412	PLN	31.05.2023	nieoprocentowane	435
Torprojekt sp. z o.o.	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka od jednostek pozostałych	1 180	PLN	13.05.2023	nieoprocentowane	263
PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	4 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	4 000
Razem							337 255

*) Zgodnie z aneksami podpisanymi w dniu 17 czerwca 2021 roku dotyczącymi finansowania długoterminowego, termin spłaty tychże kredytów i pożyczek zostanie wydłużony odpowiednio do 31 grudnia 2023 roku i 1 stycznia 2024 roku, w następstwie wydłużenia zapadalności Obligacji Serii F i G, na co NWZ Jednostki dominującej wyraziło zgodę w dn. 10 września 2021 roku.

Stopa procentowa kredytów otrzymanych zależy od WIBORu / EURIBORu i marży bankowej. Marże bankowe zależą od banku i ustalonej spłaty kredytu.

Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe:

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Kredyty bankowe	192 820	185 704
- kredyt obrotowy	172 018	167 841
- kredyt w rachunku bieżącym	20 802	17 863
Pożyczki od jednostek pozostałych	9 231	13 470
Pożyczki od jednostek powiązanych	83 726	20 959
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	54 940	61 019
Razem	340 717	281 152

Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe:

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Kredyty bankowe	41 987	46 399
- kredyt inwestycyjny	2 950	3 793
- kredyt obrotowy	34 519	38 087
- kredyt w rachunku bieżącym	4 518	4 519
Pożyczki od jednostek pozostałych	3 470	3 105
Pożyczki od jednostek powiązanych	6 021	6 933
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	29 176	29 694
Razem	80 654	86 131
Razem, oprocentowane kredyty i pożyczki	421 371	367 283

Nowe umowy finansowania:

W dniu 17 czerwca 2021 roku, Jednostka dominująca podpisała dokumenty dotyczące finansowania długoterminowego obejmujące następujące aneksy:

- a. aneks wprowadzający zmienioną i ujednoliconą umowę kredytu zawartą pomiędzy Jednostką dominującą oraz BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., jako kredytobiorcami i poręczycielami oraz Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., TOB Trakcja Ukraina jako poręczycielami (łącznie „Podmioty Powiązane”), a mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, jako kredytodawcami oraz ARP jako pożyczkodawcą, na podstawie którego został udzielony Jednostce dominującej nowy kredyt, nowa pożyczka oraz została zmieniona linia gwarancyjna („Ujednolicona Umowa Kredytu”);
- b. aneks wprowadzający zmiany w umowie pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku, zawarty pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, COMSA oraz wierzycielami tj.: BGK, ARP, mBank S.A, Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank PKO S.A., AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo — Excess & Surety Societe Anonyme, Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz COMSA S.A.U., PZU S.A., UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (łącznie „Wierzyciele”), na podstawie którego zostały ujednoczone warunki współpracy pomiędzy Wierzycielami, ustalono hierarchię wiarytelności przysługujących Wierzycielom od Jednostki dominującej i Podmiotów Powiązanych oraz zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Wierzycieli przez Jednostkę dominującą i Podmioty Powiązane;
- c. aneks wprowadzający zmiany do umowy wspólnych warunków, zawartej pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bankiem PKO S.A., BGK oraz ARP, na podstawie którego zostały ujednoczone warunki udzielenia finansowania Jednostce dominującej oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi bankami oraz ARP;
- d. aneks wprowadzający zmiany do porozumienia w sprawie ujednoczenia wybranych warunków umów udzielania gwarancji oraz umowy poręczenia z dnia 13 czerwca 2019 roku zawartej pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo – Excess & Surety Societe Anonyme, działająca w Polsce poprzez Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., PZU S.A. oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., na podstawie którego zostały ujednoczone warunki udzielenia finansowania Jednostce dominującej oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi towarzystwami ubezpieczeniowymi („Ubezpieczeniowa Umowa Wspólnych Warunków”)

(dokumenty wymienione w pkt a – d powyżej łącznie jako „Dokumenty Finansowania”).

Na podstawie Ujednoliconej Umowy Kredytu i na warunkach w niej wskazanych, Jednostce dominującej będącej kredytobiorcą:

- d. został udzielony nowy kredyt odnawialny w łącznej kwocie równej 52 983 tys. zł;
- e. została udzielona nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 52 746 tys. zł;
- f. zostały zmienione bankowe linie gwarancyjne m.in. poprzez wydłużenie ich okresów udostępnienia. W szczególności (po dacie bilansowej) zostały wystawione dwie nowe gwarancje zwrotu zaliczki w kwotach odpowiednio: 30 067 tys. zł oraz 30 868 tys. zł.

Dodatkowo, w związku ze zmienioną Ubezpieczeniową Umową Wspólnych Warunków, została wystawiona (po dacie bilansowej) przez towarzystwa ubezpieczeniowe nowa gwarancja dobrego wykonania w kwocie 30 067 tys. zł.

Ponadto, Ujednolicona Umowa Kredytu zakłada także dokapitalizowanie Jednostki dominującej przez PKP PLK S.A. w kwocie nie niższej niż 200 000 tys. zł do dnia 31 stycznia 2022 roku. W przypadku niedojścia dokapitalizowania do skutku Jednostka dominująca zobowiązała się przeprowadzić proces sprzedaży spółki zależnej – AB Kauno Tiltai.

W dniu 24 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od spółki mBank, działającej jako agent kredytu, o spełnieniu się w dniu 24 czerwca 2021 roku warunków zawieszających wskazanych w aneksie do Ujednoliconej Umowy Kredytu z dnia 17 czerwca 2021 roku.

Zmiana stanu oprocentowanych kredytów i pożyczek w I półroczu 2021 roku:

Na dzień 1.01.2021 r. 276 570

Badane

Otrzymanie kredytów i pożyczek	120 651
Spłata kredytów i pożyczek	(57 526)
Umorzenie otrzymanych subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju	(2 217)
Odsetki naliczone	4 343
Odsetki zapłacone	(4 324)
Różnice kursowe	(242)

Na dzień 30.06.2021 r. 337 255

Niebadane

w tym:

- część długoterminowa	285 777
- część krótkoterminowa	51 478

Struktura zobowiązań leasingowych:

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Długoterminowe	54 940	61 019
Krótkoterminowe	29 176	29 694
Razem	84 116	90 713

Analiza zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu wg umów:

Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu wg umów	30.06.2021	31.12.2020
	Niebadane	Badane
W okresie 0-90 dni	12 460	5 732
W okresie 90-360 dni	19 281	27 047
W okresie od 1 do 5 lat	44 497	49 545
Powyżej 5 lat	41 995	43 964
Razem niezdykontowane zobowiązania leasingowe	118 233	126 288

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	30.06.2021	31.12.2020
	Niebadane	Badane
W okresie 0-90 dni	11 753	4 860
W okresie 90-360 dni	17 423	24 834
W okresie od 1 do 5 lat	39 213	43 689
Powyżej 5 lat	15 727	17 330
Razem	84 116	90 713

Koszty dotyczące umów leasingowych:

	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Amortyzacja	7 412	9 986
Odsetki	1 960	2 602
Razem koszty leasingu	9 372	12 588

Przepływy z tytułu umów leasingu w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku były ujemne i wyniosły -10 017 tys. zł.

35. Obligacje

W dniu 8 maja 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę o dokonaniu:

- przydziału wszystkich 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Jednostki dominującej o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19 999 998,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii F”) na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) oraz;

- przydziału wszystkich 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Jednostki dominującej o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii G”) na rzecz COMSA S.A.U („Comsa”).

Obligacje Serii F oraz Obligacje Serii G zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej. Obligacje Serii F są zabezpieczone zabezpieczeniami wskazanymi w Warunkach Emisji Obligacji Serii F, w tym w szczególności hipoteką umowną o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na nieruchomości Jednostki dominującej położonej w Bierńkowicach ustanowioną na rzecz administratora hipoteki. Ponadto, Jednostka dominująca złożyła oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz ARP z całego majątku Jednostki dominującej oraz na rzecz administratora zabezpieczeń z nieruchomości będącej przedmiotem hipoteki. Obligacje Serii G są niezabezpieczone oraz są przedmiotem umownego podporządkowania zgodnie z Umową Pomędzy Wierzycielami.

Obligacje są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o uzgodnioną marżę. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 30 grudnia 2022 roku. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, a także w przypadku zajścia standardowych dla tego typu obligacji okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii F oraz Obligacji Serii G. Obligacje zostały wyemitowane w trybie art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach. Termin wypłaty odsetek (okres odsetkowy) zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii F z obligatariuszem ARP oraz Comsa wynosi 3 miesiące.

Seria obligacji	Data emisji	Data wykupu	Wartość nominalna jednej obligacji (w zł)	Wartość nominalna serii (w tys. zł)
F	08.05.2020 r.	30.12.2022 r.	1,7	20 000
G	08.05.2020 r.	30.12.2022 r.	1,7	7 674

Struktura obligacji:

	30.06.2021	31.12.2020
	Niebadane	Badane
Długoterminowe	28 141	27 832
Krótkoterminowe	189	194
Razem	28 330	28 026

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 roku obligacje były ujmowane w bilansie w zamortyzowanym koszcie.

W dniu 10 września 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 11 grudnia 2019 roku oraz uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 14 stycznia 2020 roku, w wyniku których Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na:

- zmianę daty wykupu Obligacji serii F z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- zmianę daty wykupu Obligacji serii G z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 1 lutego 2024 roku;
- zmianę terminu, od którego ma być możliwa zamiana Obligacji serii G na akcje serii D, tj. od 1 lutego 2022 roku zamiana tych obligacji na akcje serii D będzie mogła zostać dokonana w dowolnym czasie przed terminem ich wykupu (obecnie zamiana może następować nie częściej niż raz na kwartał).

Nowe teksty jednolite Warunki Emisji Obligacji przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej i uwzględniające powyższe zmiany będą podlegały zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Jednostki dominującej oraz zostaną przyjęte w formie aneksów z Obligatariuszami.

36. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych

Grupa na dzień 30 czerwca 2021 roku nie posiadała niespłaconych zgodnie z harmonogramem kredytów lub pożyczek. Ponadto, Grupa nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W związku z podpisaniem w dniu 17 czerwca 2021 roku szeregu aneksów do umów, o których mowa w raporcie bieżącym nr 20/2021, Jednostka dominująca zobowiązana jest do przestrzegania wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) związanych z bieżącą sytuacją finansową Jednostki dominującej i Grupy. Umowa przewiduje pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Jednostkę dominującą oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku, a następnie w cyklach kwartalnych przez Jednostkę dominującą oraz w cyklach rocznych przez Grupę do dnia 30 września 2023 roku.

37. Rezerwy

Na dzień 1.01.2021 r.	75 061
<i>Badane</i>	
Utworzenie	15 278
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(461)
Wykorzystanie	(10 690)
Rozwiązanie	(1 803)
Na dzień 30.06.2021 r.	77 385
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	22 449
- część krótkoterminowa	54 936

38. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed zdyskontowaniem	275 382	320 615
Dyskonto zobowiązań	-	-
Razem, zobowiązania z tytułu dostaw i usług netto po zdyskontowaniu	275 382	320 615
w tym:		
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	806	180
Kwoty zatrzymane	50 297	50 821
Zobowiązania budżetowe	60 393	50 405
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	13 258	11 641
Pozostałe zobowiązania wobec osób trzecich	6 057	3 083
Z tytułu dywidend i innych wypłat z zysku	93	93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	405 480	436 658
	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych przed zdyskontowaniem	325 679	371 436
Wymagalne do 12 miesięcy	308 763	350 208
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	16 916	21 228
Dyskonto zobowiązań	-	-
Razem, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych po zdyskontowaniu	325 679	371 436

39. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W I półroczu 2021 roku Grupa nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wartość bilansowa tych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Pożyczki udzielone oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego bazują na zmiennych stopach rynkowych opartych o stopę WIBOR i EURIBOR, stąd też ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W trakcie I półrocza 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

40. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe. W ciągu I półrocza 2021 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej powyższych aktywów i zobowiązań. Szczegóły dotyczące stosowanej techniki wyceny oraz nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do wyceny zostały opisane w nocie 24 i 47 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2020 rok.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	26 546	26 587
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	22 291	22 331
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	2 049	2 049
Złoża kruszywa naturalnego	-	-	-	-	2 206	2 207

Poziom 1 – ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań;

Poziom 2 – ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych – ustalane bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach);

Poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

W trakcie I półrocza 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

41. Zmiany okoliczności biznesowych lub ekonomicznych mających wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie

W okresie I półrocza 2021 roku nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

Dodatkowo Grupa dokonała analizy ryzyka utraty wartości aktywów oraz zobowiązań finansowych w związku z wybuchem pandemii SARS CoV-2 i oceniła wystąpienie tego ryzyka jako niskie.

42. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

	Wartość firmy	Zapasy	Należności	Razem
Na dzień 1.01.2021 r.	262 692	2 785	97 712	363 189
<i>Badane</i>				
Utworzenie	-	-	14 954	14 954
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(45)	(40)	(85)
Wykorzystanie	-	-	(894)	(894)
Rozwiązanie	-	-	(4 036)	(4 036)
Na dzień 30.06.2021 r.	262 692	2 740	107 696	373 128
<i>Niebadane</i>				

W trakcie I półrocza 2021 roku Jednostka dominująca utworzyła odpis aktualizujący wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności w kwocie 14 902 tys. zł (w tym kwota 5 391 tys. zł była uwzględniona w budżecie kontraktu jako zmniejszenie przychodów, zaś kwota 6 702 tys. zł dotyczyła dokonania odpisu aktualizującego not obciążeniowych wystawionych przez Jednostkę dominującą dla odbiorców i podwykonawców w tym samym okresie rozliczeniowym, stąd też nie miały wpływu na wynik finansowy okresu). Kwota utworzonego odpisu aktualizującego wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności, która miała wpływ na wynik brutto ze sprzedaży w okresie I półrocza 2021 roku to 2 861 tys. zł.

43. Wspólne przedsięwzięcia

Wspólnie kontrolowana działalność – kontrakty realizowane w konsorcjach

Grupa realizuje niektóre kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych jako lider konsorcjum bez tworzenia odrębnych jednostek. Grupa traktuje udziały w takich kontraktach jako udziały we wspólnych działaniach zgodnie z MSSF 11. W związku z powyższym Grupa nie rozpoznaje w rachunku zysków i strat części przychodów i kosztów z tytułu takich umów przypadającą na konsorcjantów.

W I półroczu 2021 roku wartość przychodów przypadających na uczestników konsorcjum dotycząca kontraktów realizowanych w ramach opisanych powyżej konsorcjów, która nie została ujęta w rachunku zysków i strat Grupy wynosi 99 051 tys. zł, zaś wartość kosztów wynosi 97 089 tys. zł. W okresie porównywalnym były to odpowiednio kwoty 38 706 tys. zł i 40 033 tys. zł.

Grupa nie ujęła w bilansie na dzień 30 czerwca 2021 roku należności z tytułu dostaw i usług przypadających na partnerów konsorcjów w kwocie 47 994 tys. zł (31.12.2020 roku: 17 771 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług przypadających na partnerów konsorcjów w kwocie 48 149 tys. zł (31.12.2020 roku: 19 206 tys. zł).

44. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	83 945	78 648
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	82 654	77 965
Weksle otrzymane pod zabezpieczenie	1 291	683
Razem należności warunkowe	83 945	78 648
Zobowiązania warunkowe		
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	11 064 520	11 050 816
Udzielonych gwarancji i poręczeń	932 590	873 150
Weksli własnych	732 176	571 456
Hipoteki	5 611 390	5 717 542
Cesji wierzytelności	1 170 717	1 053 263
Cesji z polisy ubezpieczeniowej*	-	227 438
Kaucji	44 434	34 754
Zastawy rejestrowe	2 573 213	2 573 213
Razem zobowiązania warunkowe	11 064 520	11 050 816

* Na dzień 30 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca była w trakcie podpisywania nowych umów cesji z polis ubezpieczeniowych, dlatego wartość tej pozycji na dzień bilansowy wynosi 0 zł. Cesje z polisy ubezpieczeniowej obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku wygasły na dzień 30 czerwca 2021 roku. Nowe umowy zostały podpisane w dniu 14 i 22 lipca oraz 19 sierpnia 2021 roku na łączną kwotę 164 586 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych (gwarancje należytego wykonania umowy, gwarancje usunięcia wad i usterek, gwarancje zwrotu zaliczki). Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Grupy. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej.

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Grupa na dzień 30 czerwca 2021 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 706 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 1 245 tys. zł) wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w artykule 1, Menadżer zapłaci na rzecz Grupy w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Grupy karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 25.000 euro za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1.000 euro za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane. Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiły 6 799 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 7 712 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce i na Litwie powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

45. Istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2021 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2021 roku

Wszystkie istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2021 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Poniżej zaprezentowano istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2021 roku:

Znaczące umowy	RB
W dniu 11.02.2021 r. została obustronnie podpisana umowa przez Trakcję S.A. z Powiatem Skarżyskim, w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Dróg Powiatowych w Skarżysku-Kamiennej, w ramach zadania: "Budowa zintegrowanego systemu komunikacyjnego obejmującego wykonanie przebudowy istniejącego układu komunikacyjnego wraz z budową obiektu w celu przekroczenia linii kolejowej nr 8 Warszawa–Kraków i skomunikowania Osiedla Dolna Kamienna z Osiedlem Przydworcowym w Skarżysku-Kamiennej". Wartość netto umowy wynosi 28 281 tys. zł.	4/2021
W dniu 16.02.2021 r. została obustronnie podpisana umowa pomiędzy spółką zależną od Emitenta – Kauno Tiltai Sverige AB (z siedzibą w Szwecji) a Zarządem miasta Skellefteå na wykonanie robót budowlanych: „Nowy drewniany most na rzece Skellefteälven”. Przedmiotem umowy jest budowa nowego mostu dla ruchu pieszego, rowerowego i samochodowego. Wartość netto umowy wynosi 202 848 tys. SEK (90 734 tys. zł - według kursu na dzień podpisania umowy).	5/2021
W dniu 8.04.2021 r. zostały obustronnie podpisane przez spółkę zależną od Trakcja S.A., Torprojekt sp. z o.o., jako Lidera Konsorcjum w składzie: Torprojekt sp. z o.o. – Lider Konsorcjum, Kuryłowicz & Associates sp. z o.o. – Partner konsorcjum; z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. aneksy oraz umowa na zamówienie podobne do zamówienia podstawowego, w związku z umową zawartą w dniu 10.01.2018, na „Wykonanie dokumentacji projektowej oraz prowadzenie nadzoru autorskiego dla realizacji przebudowy linii średnicowej w Warszawie w ramach projektu POLiŚ 5.1-13 pn. Prace na linii średnicowej w Warszawie na odcinku Warszawa Wschodnia - Warszawa Zachodnia”. Łączna wartość netto aneksów wyniesie 15 964 tys. zł netto, w tym kwota przypadająca dla spółki Torprojekt sp. z o.o. wyniesie 12 270 tys. zł netto. Prace mają być zrealizowane do 25.06.2029 r.	8/2021
W dniu 28.05.2021 r. został obustronnie podpisany aneks przez Spółkę z PKP PLK S.A. do umowy zawartej w dniu 16.08.2017 r., dla przetargu nieograniczonego na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej E20 Siedlce-Terespol dla zadania pn. „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Siedlce-Terespol, etap III-LCS Terespol”. Wartość netto zawartego aneksu wyniesie 24 196 tys. zł netto.	15/2021
W dniu 2.06.2021 r. Spółka, jako Partner Konsorcjum podpisała z Gminą Olsztyn umowę na wykonanie i wykończenie robót określonych jako: „Rozbudowa linii tramwajowych w Olsztynie”. Pozostałymi uczestnikami Konsorcjum jest Polimex Mostostal S.A. i Polimex Infrastruktura sp. z o.o. (Lider Konsorcjum).Wartość netto umowy wynosi 327 776 tys. zł, w tym wartość przypadająca dla Trakcja S.A. wynosi 50% wartości netto kontraktu, tj. 163 888 tys. zł.	18/2021

Proces refinansowania	RB
<p>W dniu 17.06.2021 r. Spółka podpisała następujące dokumenty dotyczące finansowania długoterminowego.</p> <p>Na podstawie Ujednoliconej Umowy Kredytu i na warunkach w niej wskazanych, Spółce:</p> <p>(i) został udzielony nowy kredyt odnawialny w łącznej kwocie równej 52 983 tys. zł;</p> <p>(ii) została udzielona nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 52 746 tys. zł;</p> <p>(iii) zostały zmienione bankowe linie gwarancyjne m.in. poprzez wydłużenie ich okresów udostępnienia. W szczególności zostaną wystawione dwie nowe gwarancje zwrotu zaliczki w kwotach odpowiednio: 30 067 tys. zł oraz 30 868 tys. zł PLN.</p> <p>Dodatkowo, zostanie wystawiona przez towarzystwa ubezpieczeniowe nowa gwarancja dobrego wykonania w kwocie 30 067 tys. zł.</p> <p>Ponadto, Ujednolicona Umowa Kredytu zakłada także dokapitalizowanie Spółki przez PKP PLK S.A. w kwocie nie niższej niż 200 000 tys. zł do dnia 31 stycznia 2022 r.</p> <p>W przypadku niedojścia dokapitalizowania do skutku Spółka zobowiązała się przeprowadzić proces sprzedaży spółki zależnej – AB Kauno Tiltai.</p>	20/2021
<p>W dniu 24.06.2021 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki mBank S.A., działającej jako agent kredytu, o spełnieniu się warunków zawieszających wskazanych w aneksie do umowy kredytu z dnia 17.06.2021 r.</p>	22/2021
Pozostałe	RB
<p>W dniu 4.01.2021 r. Spółka otrzymała zawiadomienie złożone przez Comsa S.A.U. z siedzibą w Barcelonie jako osobę blisko związaną z Fernando Perea Samarra, Miquel Llevat Vallespinosa oraz Jorge Miarnau Montserrat - członkami Rady Nadzorczej Spółki.</p>	1/2021
<p>W dniu 7.01.2021 r. Spółka podała do publicznej wiadomości terminy publikacji raportów okresowych w 2021 roku.</p>	2/2021
<p>W dniu 22.01.2021 r. Spółka poinformowała, że zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych i gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunki wyników finansowych Spółki za 2020 rok.</p>	3/2021
<p>W dniu 3.03.2021 r. została zapłacona cena sprzedaży za Nieruchomość, co nastąpiło w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 250 tys. zł otrzymała Spółka, część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Spółki z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 mln złotych wraz z odsetkami), którego zabezpieczeniem jest hipoteka umowna łączna ustanowiona na Nieruchomości będącej przedmiotem sprzedaży, co umożliwiło wykreślenie tej hipoteki.</p>	6/2021
<p>W dniu 1.04.2021 r. Spółka podjęła decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość „Inwestycji w jednostkach zależnych” w jednostkowym bilansie Spółki w wysokości 3 855 tys. zł oraz odpisu aktualizującego „Wartość firmy z konsolidacji” w skonsolidowanym bilansie Grupy Trakcja w wysokości 38 735 tys. zł.</p>	7/2021
<p>W dniu 10.05.2021 r. Spółka poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 10.09.2021 r.</p>	9/2021
<p>W dniu 24.05.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Spółki - Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zawiadomienie o zawarciu warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK S.A. oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Spółkę, w ramach którego m.in. PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Spółki serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł.</p>	10/2021
<p>W dniu 24.05.2021 r. Spółka przekazała opóźnioną w dniu 26.11.2020 r. informację poufną dotyczącą otrzymania od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz PKP PLK S.A. zawiadomienia o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku zawarcia pomiędzy ARP oraz PKP PLK porozumienia dotyczącego m.in. wykonywania przez ARP prawa głosu z akcji posiadanych w kapitale zakładowym Spółki w sposób uzgodniony z PKP PLK, w zakresie objęcia akcji nowej emisji przez PKP PLK.</p>	11/2021
<p>W dniu 24.05.2021 r. Spółka poinformowała, iż w dniu 25.11.2020 r. otrzymała od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz PKP PLK S.A. zawiadomienie o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Spółce, na skutek doliczenia głosów, którymi dysponuje ARP w wyniku zawarcia przez ARP i PKP PLK porozumienia.</p>	12/2021

W dniu 24.05.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Spółki - Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zawiadomienie o zawarciu niewiążącego porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki, tj. ARP i COMSA S.A.U. dotyczącego przede wszystkim nabycia przez ARP lub podmiot kontrolowany bezpośrednio lub pośrednio przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej lub inny podmiot wskazany przez ARP, zaakceptowany wcześniej przez COMSA wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę, posiadanych przez COMSA w danym momencie. Strony w porozumieniu uzgodniły również, że ARP lub wskazany kupujący nabeędzie od COMSA wszystkie obligacje wyemitowane przez Spółkę, posiadane przez COMSA w danym momencie.	13/2021
W dniu 24.05.2021 r. Spółka otrzymała od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. - akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki wniosek o uzupełnienie projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 10.10.2021 r. wraz z projektami uchwał.	14/2021
W dniu 31.05.2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, na mocy których powołała dotychczasowych czterech członków Zarząd Spółki tj. Marcina Lewandowskiego, Pawła Nogalskiego, Aldasa Rusevičius i Arkadiusza Arciszewskiego na nową, wspólną kadencję.	16/2021
W dniu 1.06.2021 r. Zarząd poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 29.06.2021 r.	17/2021
W dniu 7.06.2021 r. Zarząd zawiadomił o zmianie miejsce odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 10.10.2021 r.	19/2021
W dniu 23.06.2021 r. Spółka zawarła z doradcą KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. umowę o doradztwo, co rozpoczyna w Spółce proces przeglądu opcji strategicznych dla Grupy Trakcja S.A.	21/2021
W dniu 29.06.2021 r. Zarząd podał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 29.06.2021 r.	23/2021
W dniu 29.06.2021 r. Zarząd przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 29.06.2021 r.	24/2021
W dniu 29.06.2021 r. akcjonariusz Spółki Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. złożył pisemne oświadczenie o powołaniu na kolejną kadencję Pana Roberta Sobków na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za audyt wewnętrzny i Pana Adama Stolarza na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za kluczowych klientów Spółki.	25/2021

Poniżej zaprezentowano zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2021 roku.

Znaczące umowy	RB
W dniu 5.07.2021 r. Spółka podpisała z Miastem Bydgoszcz w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy umowę na „Budowę trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”.Wartość netto umowy: 124 890 tys. zł.	26/2021
W dniu 11.08.2021 r. została obustronnie podpisana umowa pomiędzy Trakcja S.A. a PKP PLK S.A. na wykonanie robót budowlanych: „Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa – Otwock – Dęblin – Lublin, etap II” odcinek Warszawa Wschodnia Osobowa – Warszawa Wawer. Wartość netto umowy: 366 155 tys. zł.	31/2021
W dniu 18.08.2021 r. Spółka jako Lider Konsorcjum, podpisała aneks na zamówienie uzupełniające do zamówienia podstawowego pt. „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (g państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. Węzeł Ełk Południe – węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu dk 16)”. Szacunkowa wartość netto aneksu: 23 118 tys. zł, w tym kwota przypadająca dla Emitenta 16 537 tys. zł netto. Rzeczywista wartość wynagrodzenia zostanie potwierdzona obmiarowo.	33/2021

Pozostałe	RB
W dniu 21.07.2021 r. Spółka podała wstępne szacunkowe wyniki finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.	27/2021
W dniu 26.07.2021 r. Spółka otrzymała zawiadomienie złożone przez Comsa S.A.U. z siedzibą w Barcelonie jako osobę blisko związaną z Fernando Perea Samarra, Miquel Llevat Vallespinosa oraz Jorge Miarnau Montserrat - członkami Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zastawów na akcjach będących w posiadaniu Comsa S.A.U.	28/2021
W dniu 26.07.2021 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie akcjonariusza COMSA S.A.U., zgodnie z którym z dniem 27 lipca 2021 r.: Pan Fernando Perea Samarra został odwołany z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, oraz został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki Pan Julio Alvarez Lopez.	29/2021
W dniu 10.08.2021 r. Pana Robert Sobków złożył oświadczenie o wypowiedzeniu Kontraktu Menedżerskiego zawartego ze Spółką, z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia.	30/2021
W dniu 16.08.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”, reprezentowanego przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU Spółka Akcyjna, będącego akcjonariuszem posiadającym samodzielnie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, wniosek o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 10.10.2021.	32/2021
W dniu 19.08.2021 r. Spółka otrzymała od Członka Zarządu Pana Roberta Sobkova oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na 19.08.2021 r.	34/2021
W dniu 20.08.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (będącego akcjonariuszem posiadającym samodzielnie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki) wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 10.10.2021 r.	35/2021
W dniu 8.09.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" zgłoszenie kandydatury Pani Magdaleny Komarackiej w wyborach członka Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.	36/2021
W dniu 10.09.2021 r. Spółka przekazała treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 10 września 2021 r., wraz z wynikami głosowania.	37/2021
W dniu 10.09.2021 r. Spółka poinformowała, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, mocą których:	38/2021
(i) odwołało członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Michała Hulbója,	
(ii) powołało Panią Magdalenę Komaracką na członka Rady Nadzorczej Spółki.	
W dniu 10.09.2021 r. Spółka przekazała wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 10 września 2021 roku w Warszawie.	39/2021
W dniu 10.09.2021 r. Spółka zwołała Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Trakcja S.A. na dzień 29 listopada 2021 r., godz. 10:00 w Warszawie, w Sali Sonata w Hotelu Mercure.	40/2021

46. Cykliczność, sezonowość działalności

Sprzedaż usług budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych i kolejowych charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami pogodowymi. Najwyższe przychody osiągane są zwykle trzecim i czwartym kwartale, natomiast najniższe – w pierwszym kwartale.

47. Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania

W I półroczu 2021 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

48. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie I półrocza 2021 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy przez Spółkę Trakcja S.A.

W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę, aby stratę Jednostki dominującej za 2020 rok w wysokości 70 481 175,84 złote pokryć z kapitału zapasowego Jednostki dominującej, utworzonego z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

49. Istotne sprawy sądowe i sporne

Jednostka dominująca poniżej wskazuje istotne postępowania toczące się przed sądem lub innym organem, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Trakcja S.A. oraz jej jednostek zależnych.

Postępowania dotyczące Jednostki dominującej:

Sprawa dotycząca zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie

Jednostka dominująca połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja S.A. w Warszawie. W związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy dla Warszawy - Pragi Północ w Warszawie upadłości spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury sp. z o.o. (dalej: „PNI”) z możliwością zawarcia układu, spółka Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Jednostki dominującej z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 100,89 zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Według wiedzy Jednostki dominującej, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji S.A. zostały uznane w wysokości 10 569 163,16 zł, w tym 10 274 533,87 zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 294 632,29 zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 956 834,35 zł. Jednostka dominująca nie zgadza się z odmową uznania powyższej części wierzytelności, w związku z powyższym do sędziego - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Jednostka dominująca złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH

W związku z brakiem ustosunkowania się Leonhard Weiss International do oświadczenia wraz z notą obciążeniową oraz wezwaniem do zapłaty z dnia 31 października 2017 roku Jednostka dominująca postanowiła skierować sprawę do sądu.

Jednostka dominująca złożyła replikę w odpowiedzi na pozew w sprawie przeciwko Leonhard Weiss International GmbH („LWI”) o zapłatę, w związku z umową sprzedaży 50% udziałów w BTW sp. z o.o. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy.

Wartość dochodzonego przez Jednostkę dominującą roszczenia wynosi 20 551 495,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi w następujący sposób:

- 1) od kwoty 7 500 000,00 zł od dnia 17 listopada 2017 roku do dnia zapłaty;
- 2) od kwoty 12 756 000,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty;
- 3) od kwoty 295 495,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty.

Jednostka dominująca wniosła również o zasądzenie od pozwanego na rzecz Jednostki dominującej zwrotu kosztów niniejszego postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego, według norm przepisanych. Na dzień publikacji

niniejszego raportu nie jest możliwe wskazanie nawet szacunkowej wysokości możliwych do zasądzenia odsetek i kosztów postępowania.

Sprawa przeciwko ELTRANS sp. z o.o.

W dniu 30 maja 2019 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko ELTRANS sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie o zapłatę kwoty 2 768 004 zł powiększoną o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za dostawę, montaż i szkolenie z obsługi dwóch bezolejowych turbosprężarek.

W dniu 29 stycznia 2020 roku sąd wydał postanowienie o wszczęciu postępowania sanacyjnego.

W sprawie zapadł prawomocny wyrok zasądający na rzecz Trakcji kwotę 2 768 003,20 zł z odsetkami zgodnie z żądaniem pozwu. Trakcja uzyskała klauzule wykonalności, ale ze względu na pozostawanie spółki Eltrans w stanie upadłości na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, egzekucja jest obecnie niemożliwa.

Sprawa przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2019 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. z siedzibą w Jacewie o zapłatę kwoty 556 683,00 zł powiększonej o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonane jako podwykonawca roboty budowlane w ramach realizowanego przez pozwanego na zlecenie Tauron Dystrybucja S.A. zadania pn. „Budowa Zarządzania Siecią we Wrocławiu”. W dniu 17 listopada 2020 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Bydgoszczy. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Skarbowi Państwa – GDDKiA

W dniu 23 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca, Masfalt sp. z o.o. oraz Akcine bendrove „Kauno Tiltai” złożyły wezwanie na arbitraż przeciwko Skarbowi Państwa – Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 20 453 092,08 zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie zasadniczego zakresu umowy z dnia 23 października 2017 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Rozbudowa drogi krajowej nr 22 na odcinku Czarlin – Knybawa” oraz tytułem wynagrodzenia za materiały na placu budowy, kary umownej za odstąpienie od Kontraktu przez Wykonawcę z winy Zamawiającego, wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu trwania inwestycji. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 23 860 572,76 zł tytułem zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km”, tytułem ryczałtu za przedłużenie czasu na ukończenie, zwrotu kosztów wykonania dodatkowego ulepszenia gruntu oraz skapitalizowanych odsetek. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, wnosząc o podwyższenie wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km” o kwotę 33 633 917,85 zł oraz zasądzenie kwoty 33 633 917,85 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu

W dniu 15 lipca 2021 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu o zapłatę kwoty 9 972 986,23 zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami Wielkopolskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 17 października 2018 roku na realizację zadania pn. "Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 263 na odcinku od skrzyżowania z DP 3403P w m. Drzewce do skrzyżowania z DW473 w systemie zaprojektuj i wybuduj." Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 15 lipca 2021 roku Jednostka dominująca oraz jej spółka zależna Akcine Bendrove Kauno Tiltai złożyły pozew przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu o zapłatę kwoty 11 701 824,58 zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami Wielkopolskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 24 sierpnia 2018 roku na realizację zadania pn. "Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 190 na odcinku od skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 188 w miejscowości Krajenka do skrzyżowania z drogą krajową nr 10 - etap I w systemie zaprojektuj i wybuduj". Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko PKP PLK

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko PKP PLK o zapłatę kwoty 46 747 276,90 zł (w tym 4 913 969,34 zł odsetek), dochodząc zapłaty odszkodowania w związku z przedłużeniem terminu realizacji umowy pod nazwą: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica państwa na odcinku Podłęże - Bochnia w km 16,000 - 39,000 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” oraz części należnego Jednostce dominującej wynagrodzenia ryczałtowego nieuiszczonego przez PKP PLK z uwagi na złożenie bezpodstawnego oświadczenia o odstąpieniu od umowy w części. W dniu 12 grudnia 2017 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 50 517 012,38 zł (w tym 5 336 177,01 zł odsetek). Rozszerzenie dotyczyło przysługujących Jednostce dominującej względem PKP PLK roszczeń związanych z bezpodstawnym wyegzekwowaniem naliczonych kar umownych oraz części wynagrodzenia, którego zapłaty bezpodstawnie odmawia PKP PLK w związku z realizacją kontraktu oraz umów o roboty dodatkowe. W dniu 18 października 2018 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 51 767 012,38 zł. Szkoda Jednostki dominującej obejmuje kwotę 1 250 000,00 zł, do której uiszczenia na rzecz Powiatu Bocheńskiego zmuszona została Jednostka dominująca w celu uczynienia zadość żądaniu PKP PLK dotyczącemu wcześniejszemu - niż wynikało to z Harmonogramu Robót - uruchomienia toru 1 na szlaku Bochnia - Brzesko Okocim. W dniu 6 maja 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 84 121 127 zł. Jednostka dominująca rozszerzyła zakres dochodzonych roszczeń również o przysługujące jej względem PKP PLK roszczenia odszkodowawcze, obejmujące deliktowe roszczenia odszkodowawcze jej podwykonawców Arcadis sp. z o.o., Torpol S.A. i PUT Intercor sp. z o.o. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wraz z Przedsiębiorstwem Budowlanym „FILAR” sp z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i Berger Bau Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc zwrotu dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu na realizację umowy na Roboty budowlane podstawowe liniowe na odcinku Wrocław - Grabiszyn - Skokowa i Żmigród - granica woj. dolnośląskiego w ramach projektu POIiŚ 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap II - odcinek Wrocław - granica woj. dolnośląskiego”. W dniu 29 marca 2018 roku nastąpiło rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL sp. z o.o. sp. k. Przypadająca na Jednostkę dominującą część roszczenia wynosi 11 640 113,77 zł (w tym 1 415 797,02 zł odsetek). Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko PKP PLK o zapłatę kwoty 12 221 007,10 zł (w tym 1 821 726,10 zł odsetek) dochodząc zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia w postaci nieuiszczonego wynagrodzenia z tytułu wykonania:

- a) robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2” w łącznej kwocie 7 570 281,00 zł;
- b) robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3” w łącznej kwocie 2 829 000,00 zł.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 27 sierpnia 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 6 675 193,36 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia strony pozwanej w postaci nieuiszczonego przez stronę pozwaną wynagrodzenia z tytułu wykonania robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2”, określonych we Wnioskach Wykonawcy nr 72 (gazociąg) i nr 85 (potok Bystrzyca), co stanowi kwotę główną niniejszego pozwu, tj. 6 283 547,59 zł oraz skapitalizowanych odsetek od kwoty głównej za okres od dnia 6 października 2017 roku do dnia 27 sierpnia 2018 roku. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 22 października 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 632 459,66 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem wykonania prac dodatkowych w stosunku do zakresu objętego przedmiotem umowy z dnia 14 marca 2017 roku na wykonanie dokumentacji projektowej i robót budowlanych na odcinku Poznań Wschód - Mogilno od km 0,265 do km 73,000, w ramach zadania pn.: „Prace na linii nr 353 Poznań Wschód - Dziarnowo”, tj. w zakresie wykonania dodatkowych dojazdów do peronów na stacji Wydartowo, dodatkowego przewieszenia sieci trakcyjnej na szlaku Wydartowo - Trzemeszno oraz wykonania map do celów projektowych, a także poniesienia dodatkowych kosztów związanych z nieprzewidywalnym wzrostem cen usług PKP Energetyka na sieci trakcyjnej. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 29 listopada 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 20 934 758,14 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu kosztów przedłużenia realizacji umowy z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w km 133,600 - 154,900 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3, z uwagi na okoliczności znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK zarówno na podstawie postanowień kontraktu, jako umowy o zamówienie publiczne, jak i ogólnej odpowiedzialności odszkodowawczej określonej w przepisach kodeksu cywilnego. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 17 stycznia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 12 296 388,86 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji umowy na „Kontynuację robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowe - podtorzowe i okołotorowe) w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III, Odcinek Czempin - Poznań” z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. W dniu 12 lipca 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 14 601 921,80 zł, tj. o wartość wykonanych dodatkowych świadczeń w stosunku do PKP PLK. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 1 320 495,25 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem:

- a) zwrotu dodatkowych kosztów z wynikających przedłużenia realizacji umowy na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POLiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempień - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego A - wiadukt kolejowy w km 145,650 w m. Mosina, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK;
- b) zwrotu kosztów wykonania przez Jednostkę dominującą dodatkowych robót, nieprzewidzianych w Ofercie Wykonawcy dla przedmiotowego zamówienia.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 489 147,29 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji umowy na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POLiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempień - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego C - wiadukt kolejowy w km 160,857 w Poznaniu, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 13 czerwca 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko PKP PLK wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń Jednostki dominującej, przedmiotem którego jest ustalenie treści stosunków zobowiązaniowych Jednostki dominującej w ramach umów:

1. z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POLiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2 oraz
2. z dnia 29 listopad 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3. Okolicznością sporną w sprawie jest konieczność wystawienia deklaracji zgodności z typem dla urządzeń lub budowli zgodnie z ustawą o transporcie kolejowym oraz prawidłowość zaprojektowania i wykonania ekranów akustycznych.

Wartość przedmiotu sporu wynosi 12 301 072,00 zł.

W dniu 14 września 2021 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko PKP PLK w przedmiocie:

- a) ustalenia nieważności postanowienia subklauzuli 8.7 lit. a Warunków Szczególnych Kontraktu w zakresie umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – zadanie A pn. „Modernizacja linii kolejowej nr 406 na odcinku Szczecin Główny-Police” oraz umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – zadanie B pn. „Modernizacja wybranej infrastruktury pasażerskiej na liniach kolejowych nr 273, 351 oraz 401”;
- b) ustalenia, że na podstawie ww. umów nie istnieje po stronie Jednostki dominującej jako wykonawcy obowiązek wykonania określonych robót oraz prac projektowych.

Wartość przedmiotu sporu ustalona na potrzeby postępowania sądowego wynosi 229 794 615,00 zł. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - w szczególności w związku z faktem, iż pozew dotyczy ustalenia warunków kontraktów jak wymieniono w pkt. a i b powyżej (a nie zapłaty) – Jednostka dominująca nie jest w stanie oszacować wpływu powyższego zdarzenia na wynik finansowy Jednostki dominującej i Grupy.

Kontynuacja negocjacji w sprawie roszczeń

W okresie 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Jednostka dominująca prowadzi mediacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł. Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia mediacji i ich wpływu na wynik finansowy.

W I półroczu 2021 roku i po dniu bilansowym odbywały się spotkania mediacyjne, podczas których strony przedstawiały swoje propozycje ugodowe zarówno w zakresie postępowań sądowych jak i w kwestii pali fundamentowych. W toku mediacji PKP PLK zaproponowała podpisanie porozumienia wstępnego, którego przedmiotem byłoby wstępne uregulowanie sposobu dalszego procedowania w zakresie pali fundamentowych. Obecnie strony negocjują wartość ugody mediacyjnej w zakresie dotyczącym spraw sądowych toczących się z powództwa Trakcji przeciwko PKP PLK.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 305,9 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 264,2 mln zł.

Postępowania dotyczące jednostek zależnych:

AB Kauno Tiltai

W 2015 roku przeciwko konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka zależna AB Kauno Tiltai, został skierowany pozew sądowy przez Inwestora AB Lietuvos geležinkeliai na łączną kwotę (kwoty zostały przeliczone kursem na dzień bilansowy) 67 764 785 zł (14 989 556 EUR), który został obniżony orzeczeniem sądu do 4 710 122 zł (1 041 878 EUR). Udział Grupy Trakcja w ewentualnych zobowiązaniach mogących wyniknąć z niniejszego postępowania wynosi 65%. Grupa odstąpiła od pozostałych ujawnień dotyczących niniejszej sprawy sądowej powołując się na paragraf 92 MSR 37. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej takie ujawnienia mogą dostarczać stronom postępowania sądowego informacji, które mogą być wykorzystane w toczącym się postępowaniu wbrew interesom spółki zależnej AB Kauno Tiltai.

50. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje wewnątrz Grupy zawarto na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały wyłączone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym.

Podmioty powiązane	Okres	Koszty z tytułu odsetek	Pozostałe koszty finansowe
Akcjonariusze Jednostki dominujące:			
COMSA S.A.	1.01.2021 - 30.06.2021	275	9
	1.01.2020 - 30.06.2020	274	3
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	1.01.2021 - 30.06.2021	1 060	653
	1.01.2020 - 30.06.2020	797	7
Razem	1.01.2021 - 30.06.2021	1 335	662
	1.01.2020 - 30.06.2020	1 071	10

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień bilansowy i na koniec okresu porównywalnego.

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Pożyczki otrzymane	Należności netto od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu obligacji
Akcjonariusze Jednostki dominujące:					
COMSA S.A.	30.06.2021	242	93	86	8 214
	31.12.2020	241	95	88	7 930
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	30.06.2021	89 506	628	720	20 116
	31.12.2020	27 651	-	92	20 096
Razem	30.06.2021	89 748	721	806	28 330
	31.12.2020	27 892	95	180	28 026

51. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej stanowi kluczową kadrę zarządzającą Grupy.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej zostało zaprezentowane w poniższych zestawieniach.

Wynagrodzenie Zarządu	Okres zakończony			
	30.06.2021		30.06.2020	
	<i>Niebadane</i>		<i>Niebadane</i>	
	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 566	624	2 084	376
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	-
Razem	2 566	624	2 084	376

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Okres zakończony			
	30.06.2021		30.06.2020	
	<i>Niebadane</i>		<i>Niebadane</i>	
	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	570	272	517	265
Razem	570	272	517	265

Warszawa, dnia 15 września 2021 roku

Zarząd:

Marcin Lewandowski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski

Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius

Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz

Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Katarzyna Kocerka

Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja



TRAKCJA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



opublikowane zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz 757, z późn. zm.).

Wizję zmieniamy w rzeczywistość

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Trakcja S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Informacje w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w następującej kolejności:

1. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku wykazujący stratę netto w wysokości **26 409** tys. złotych.
2. Sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku wykazujące ujemne dochody całkowite ogółem w wysokości **26 409** tys. złotych.
3. Bilans na dzień 30 czerwca 2021 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazujący sumę **1 100 105** tys. złotych.
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **741** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę **26 409** tys. złotych.
6. Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Niektóre dane finansowe i operacyjne, zawarte w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

Marcin Lewandowski
Prezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski
Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius
Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 września 2021 roku

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	5
BILANS	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. Informacje ogólne	10
2. Zasady rachunkowości i zmiany w ciągu półrocza	10
2.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie, szacunkach i założeniach	10
2.2. Profesjonalny osąd	11
2.3. Niepewność szacunków i założeń	11
2.4. Podstawa sporządzenia	14
2.5. Zasady rachunkowości	14
2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	14
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2021 roku	17
4. Ryzyko kontynuacji działalności oraz podjęte i planowane działania Zarządu	18
5. Przychody ze sprzedaży	26
6. Koszty działalności	28
7. Pozostałe przychody operacyjne	28
8. Pozostałe koszty operacyjne	29
9. Przychody finansowe	29
10. Koszty finansowe	30
11. Zysk (strata) na jedną akcję	30
12. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	31
13. Inwestycje w jednostkach zależnych	31
14. Test na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych oraz wartości firmy w wartościach niematerialnych	32
15. Nieruchomości inwestycyjne	35
16. Rozliczenia z tytułu umów z klientami	36
17. Zapasy	38
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
20. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	39
21. Aktywa dostępne do sprzedaży	39
22. Kapitał podstawowy	40
23. Oprocentowane kredyty i pożyczki	40
24. Obligacje	42
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
26. Rezerwy	44
27. Wartość godziwa instrumentów finansowych	45
28. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	45
29. Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	46
30. Zmiana stanu odpisów aktualizujących	46
31. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	47
32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	49
33. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	51
34. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2021 roku	51

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	1.01.2021 - 30.06.2021 <i>Niebadane</i>	1.01.2020 - 30.06.2020 <i>Niebadane, Przekształcone*</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	317 351	315 775
Koszt własny sprzedaży	6	(327 923)	(318 537)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(10 572)	(2 762)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	6	(1 028)	(1 043)
Koszty ogólnego zarządu	6	(14 059)	(14 316)
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 780	3 390
Pozostałe koszty operacyjne	8	(999)	(3 399)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(23 878)	(18 130)
Przychody finansowe	9	5 923	2 539
Koszty finansowe	10	(10 593)	(11 162)
Zysk (strata) brutto		(28 548)	(26 753)
Podatek dochodowy		2 139	3 736
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(26 409)	(23 017)
Zysk (strata) netto za okres		(26 409)	(23 017)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję	11		
- podstawowy		(0,31)	(0,27)
- rozwodniony		(0,22)	(0,27)

*Przekształcenie dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku dotyczy reklasyfikacji kosztów między kosztami sprzedaży, marketingu i dystrybucji i kosztami ogólnego zarządu a kosztem własnym sprzedaży (więcej informacji w notce 2.6 niniejszego raportu)

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	1.01.2021 - 30.06.2021 <i>Niebadane</i>	1.01.2020 - 30.06.2020 <i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres		(26 409)	(23 017)
Inne całkowite dochody:			
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:		-	(41)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	(41)
Inne całkowite dochody netto		-	(41)
Dochody całkowite za okres		(26 409)	(23 058)

BILANS

	Nota	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	31.12.2020 <i>Badane</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		614 915	614 064
Rzeczowe aktywa trwałe	12	151 887	158 946
Wartości niematerialne	12	51 452	51 255
Nieruchomości inwestycyjne	15	23 941	23 981
Inwestycje w jednostkach zależnych	13	307 453	307 453
Pozostałe aktywa finansowe		13 609	6 241
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		61 905	59 765
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		4 668	6 423
Aktywa obrotowe		485 190	520 523
Zapasy	17	41 411	46 494
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	262 744	307 855
Pozostałe aktywa finansowe		4 789	8 481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	7 435	6 693
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		10 221	8 862
Aktywa z tytułu umów z klientami	16	153 553	137 101
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21	5 037	5 037
AKTYWA RAZEM		1 100 105	1 134 587
PASYWA			
Kapitał własny		253 236	279 645
Kapitał podstawowy	22	69 161	69 161
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 082	7 082
Pozostałe kapitały rezerwowe		203 402	273 883
Niepodzielony wynik finansowy		(26 409)	(70 481)
Kapitał własny ogółem		253 236	279 645
Zobowiązania długoterminowe		384 650	294 482
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23	353 011	263 881
Obligacje	24	28 141	27 832
Rezerwy	26	3 077	2 289
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		421	480
Zobowiązania krótkoterminowe		462 219	560 460
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23	67 984	94 610
Obligacje	24	189	194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	267 694	302 052
Rezerwy	26	45 705	42 133
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 046	9 658
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 027	716
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	16	74 574	111 097
PASYWA RAZEM		1 100 105	1 134 587

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020
		Niebadane	Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		(28 548)	(26 753)
Korekty o pozycje:		(75 236)	(43 158)
Amortyzacja		10 297	10 033
Różnice kursowe		(344)	882
Odsetki i dywidendy netto		3 816	5 534
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(974)	(742)
Zmiana stanu należności	20	(6 140)	2 756
Zmiana stanu zapasów		5 083	2 021
Zmiana stanu zobowiązań	20	(39 128)	(26 333)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		707	2 032
Zmiana stanu rezerw		4 360	(24 842)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów		(52 975)	(14 696)
Inne korekty		62	197
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(103 784)	(69 911)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		53 355	(596)
- nabycie		(1 072)	(3 017)
- sprzedaż		54 427	2 421
Pożyczki		-	(200)
- udzielone		-	(200)
Aktywa finansowe		(3 583)	621
- sprzedane lub zwrócone		307	809
- nabyte		(3 890)	(188)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		49 772	(175)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji obligacji		-	20 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		130 732	39 979
Spłata pożyczek i kredytów		(62 173)	(6 199)
Odsetki i prowizje zapłacone		(5 806)	(7 133)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(8 000)	(7 901)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		54 753	38 746
Przepływy pieniężne netto, razem		741	(31 340)
Środki pieniężne na początek okresu		6 693	47 514
Środki pieniężne na koniec okresu	19	7 435	16 174
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		1	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
				Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych			
Na dzień 01.01.2021 r. Badane	69 161	-	7 082	269 641	391	3 851	-	(70 481)	279 645
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(26 409)	(26 409)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-	-	-	(26 409)	(26 409)
Podział zysku	-	-	-	(70 481)	-	-	-	70 481	-
Na dzień 30.06.2021 r. Niebadane	69 161	-	7 082	199 160	391	3 851	-	(26 409)	253 236
Na dzień 01.01.2020 r. Badane	69 161	340 561	7 082	-	391	182 433	(24)	(249 679)	349 925
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(23 017)	(23 017)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	(41)	-	(41)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-	-	(41)	(23 017)	(23 058)
Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia	-	(340 561)	-	340 561	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	(70 920)	-	(178 759)	-	249 679	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	178	-	-	178
Na dzień 30.06.2020 r. Niebadane	69 161	-	7 082	269 641	391	3 852	(65)	(23 017)	327 045

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
				Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych			
Na dzień 01.01.2020 r. Badane	69 161	340 561	7 082	-	391	182 432	(24)	(249 678)	349 925
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(70 481)	(70 481)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	24	-	24
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-	-	24	(70 481)	(70 457)
Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia	-	(340 561)	-	340 561	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	(70 920)	-	(178 759)	-	249 679	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	178	-	-	178
Na dzień 31.12.2020 r. Badane	69 161	-	7 082	269 641	391	3 851	-	(70 481)	279 645

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Dnia 29 stycznia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie – XIX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084266. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010952900, numer identyfikacji podatkowej NIP 525-000-24-39 oraz kod PKD 4212Z.

W dniu 29 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował zmianę Statutu w sprawie zmiany nazwy Spółki z „Trakcja PRKiI Spółka Akcyjna” na „Trakcja Spółka Akcyjna”. Siedziba Spółki mieści się na al. Jerozolimskich 100 w Warszawie. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Trakcja S.A., zgodnie ze statutem, są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe w zakresie elektryfikacji linii kolejowych i tramwajowych. Spółka specjalizuje się w następujących rodzajach działalności:

- roboty fundamentowe i sieciowe,
- montaż podstacji trakcyjnych i kabin sekcyjnych,
- montaż linii wysokiego i niskiego napięcia, napowietrznych i kablowych,
- montaż kabli zasilających i sterowania lokalnego,
- produkcja wyrobów (rozdzielni wysokiego, średniego i niskiego napięcia, osprzętu sieci trakcyjnej i urządzeń sterowania lokalnego),
- usługi sprzętu specjalistycznego (koparki, dźwigi kolejowe i samochodowe, świdroustawiacze, palownice),
- budowa mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 września 2021 roku. Sprawozdanie finansowe jest częścią skonsolidowanego raportu półrocznego, który zawiera również skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Trakcja („Grupa”), w której Spółka jest Jednostką dominującą.

Struktura Grupy Trakcja została przedstawiona w nocie nr 2 dodatkowych informacji i objaśnień zawartych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla w stosunku do Grupy Trakcja jest hiszpańska spółka COMSA S.A., która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Trakcja.

2. Zasady rachunkowości i zmiany w ciągu półrocza

2.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie, szacunkach i założeniach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w nocie nr 6 w rocznym sprawozdaniu finansowym spółki Trakcja S.A. za rok obrotowy 2020. W I półroczu 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 roku.

Poniżej omówiono profesjonalny osąd kierownictwa, założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

2.2. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce nr 43 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

W I półroczu 2021 roku Spółka nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Nieruchomości inwestycyjne

Spółka dokonuje klasyfikacji nieruchomości do kategorii rzeczowych aktywów trwałych lub nieruchomości inwestycyjnych w zależności od planowanego wykorzystania ich przez Spółkę.

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

Spółka określa, czy sprawuje wspólną kontrolę oraz ustala rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w które jest zaangażowana, oceniając swoje prawa i obowiązki wynikające z ustalenia oraz uwzględniając strukturę i formę prawną ustalenia oraz uzgodnione przez strony warunki umowy.

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

Spółka sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. W I półroczu 2021 roku Spółka nie objęła kontroli nad żadną istotną jednostką.

2.3. Niepewność szacunków i założeń

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Spółka wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje, nie częściej jednak niż raz na kwartał. Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Spółka dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

Jeżeli Spółka nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Jednostka dominująca spodziewa się odzyskać.

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Spółka ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. opłaty eksploatacyjne w umowach najmu pomieszczeń czy serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy. Jednakże w przypadku, gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Spółkę za nieistotne w kontekście całej umowy, Spółka stosuje

uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nieskorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, wpływających na tę ocenę.

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Rezerwy na roboty poprawkowe

Rezerwy na roboty poprawkowe zostały oszacowane na podstawie wiedzy dyrektorów poszczególnych budów (kontraktów) o konieczności lub prawdopodobnej możliwości wykonania dodatkowych prac na rzecz zamawiającego, mających na celu wypełnienie warunków gwarancji. Spółka zobowiązana jest do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działa Spółka i oparta jest na danych historycznych Spółki. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wszelka zmiana tych szacunków wpływa na wartość rezerw.

Rezerwy z tytułu kar umownych

Spółka rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Spółki w oparciu o przebieg rozmów. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 30 czerwca 2021 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w nocie 26 niniejszego raportu.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w bieżącym okresie zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych, uwzględniających dokonane z dniem 21 września 2020 roku zmiany w regulaminie wynagrodzeń. Wysokość zobowiązania zależy od wielu czynników, które są wykorzystywane jako założenia w metodzie aktuarialnej. Jednym z podstawowych założeń dla ustalenia wysokości zobowiązania jest stopa dyskontowa oraz średnio oczekiwany wzrost wynagrodzeń.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki. Spółka ujęła w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółka, jeśli historycznie generowała straty i jeśli projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznaje w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Spółka kieruje się zasadami określonymi w MSSF 13, ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych. Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Spółka nie dokonywała wyceny na ten dzień.

Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych są wykazywane według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości wycenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w związku z czym Spółka przeprowadzała na ten dzień test, w wyniku którego nie stwierdzono utraty wartości inwestycji.

Utrata wartości aktywów finansowych

Przy ocenie czy aktywa finansowe nie utraciły wartości wykorzystano dostępne i powszechnie wykorzystywane metody wyceny uwzględniając prognozy kształtowania się przyszłych przepływów Spółki w związku z posiadanymi aktywami.

Utrata wartości zapasów

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 8.8 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów została zaprezentowana w nocie 30 niniejszego raportu.

Oczekiwana strata kredytowa z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Spółka zgodnie z MSSF 9 ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W zakresie należności handlowych Spółka stosuje podejście uproszczone dla należności rozpatrywanych grupowo - dla tych rodzajów należności naliczany jest odpis z tytułu dożywotnich strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. W przypadku pozostałych należności oraz posiadanych instrumentów finansowych Spółka określa odpis na 12 miesięczne oczekiwane straty kredytowe, jeżeli ryzyko kredytowe jest niskie lub nie wzrosło znacząco od daty włączenia danego składnika należności do bilansu oraz w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w nocie 30 niniejszego raportu.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Spółka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane

Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

w nocy 27 i 28 niniejszego sprawozdania. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocy 22, 43, 45 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

2.4. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Szczegóły zostały opisane w nocy 4 niniejszego sprawozdania.

Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, zaś zakładu na Ukrainie jest hrywna (UAH).

2.5. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w jej rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2021 roku oraz w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2021 roku.

2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, z wyjątkiem zmian z dnia 25 czerwca 2020 roku, które obowiązują w UE od 1 stycznia 2021 roku,
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku,
- Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r. opublikowana w dniu 31 sierpnia 2021 roku,
- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku.

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy oraz zmiany do standardów wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 roku zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do dnia 1 stycznia 2023 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 roku datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Spółka zastosuje zmieniony standard od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Spółka zastosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Spółka zastosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po dniu 30 czerwca 2021 roku.

Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłącznie wydłużenie o rok (do dnia 30 czerwca 2022 roku) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2021 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od dnia 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

W dniu 25 czerwca 2020 roku Zarząd Trakcji przyjął uchwałę w sprawie przyjęcia instrukcji relokacji kosztów, w której został określony nowy sposób przyporządkowania kosztów jednostek i komórek organizacyjnych do poszczególnych stanowisk kosztów. W związku z powyższym Spółka od dnia 1 lipca 2020 roku dokonała zmiany prezentacyjnej kosztów dotyczących realizacji kontraktów. Zgodnie z przyjętą instrukcją dla każdej komórki organizacyjnej centrali Spółki Trakcja ustanowiono indywidualne zasady relokacji kosztów na odpowiednie stanowiska kosztów.

Zgodnie z MSR 8 par. 22 „Podejście retrospektywne”: jednostka ujawnia dane porównawcze każdego okresu tak, jak gdyby zmienione zasady (polityka) rachunkowości były stosowane od zawsze, co oznacza, iż Spółka powinna zastosować wyżej opisaną zmianę od dnia 1 stycznia 2020 roku. Wprowadzona przez Spółkę zmiana nie ma wpływu na wynik netto oraz kapitały Spółki, stanowi jedynie korektę prezentacyjną pomiędzy elementami rachunku zysków i strat.

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej danych porównywalnych od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2020 roku. Wpływ zmiany na okres porównywalny był następujący:

- koszt własny sprzedaży został powiększony o kwotę 4 044 tys. zł,
- koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji uległy zwiększeniu o kwotę 217 tys. zł,
- zaś koszty ogólnego zarządu obniżyły się o kwotę 4 261 tys. zł.

3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2021 roku

W I półroczu 2021 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 317 351 tys. zł, które wzrosły o 0,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszt własny sprzedaży za okres 6 miesięcy 2021 roku wyniósł 327 923 tys. zł i wzrósł w stosunku do okresu porównywalnego o 2,9%. Strata brutto ze sprzedaży wyniosła 10 572 tys. zł i była wyższa o kwotę 7 810 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Marża zysku brutto ze sprzedaży w I półroczu 2021 roku wyniosła -3,3% i spadła o 2,46 p.p. w stosunku do okresu porównywalnego.

Czynniki, które miały najistotniejszy wpływ na poziom marży zysku brutto ze sprzedaży I półrocza 2021 roku to wydłużony proces procedowania umów kredytów bankowych i pożyczek, co przełożyło się na ograniczone możliwości finansowania kapitału obrotowego Spółki w I połowie 2021 roku. Spowodowało to znaczące utrudnienia dotyczące wcześniejszego zakupu materiałów potrzebnych do realizacji kontraktów, na które składały się głównie produkty o dużej wrażliwości cenowej, m.in. produkty stalowe, produkty wykonane z miedzi, wyroby z tworzyw sztucznych. Wzrost cen materiałów stalowych oraz wykonanych z miedzi i tworzywa sztucznego w I półroczu 2021 roku miał negatywny wpływ na przewidywaną rentowność niektórych kontraktów realizowanych przez Spółkę. Brak wystarczającego finansowania przyczynił się również do obniżenia poziomu sprzedaży w I półroczu 2021 roku, co przełożyło się na niższy zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty w tym okresie oraz do opóźnienia realizacji kontraktów w I połowie 2021 roku w stosunku do założeń oraz do wydłużenia przewidywanego czasu realizacji kontraktów w szczególności kolejowych, co spowodowało wzrost kosztów ogólnych i pośrednich ujętych w budżetach kontraktów, a w następstwie pogorszenie rentowności kontraktów.

Wpływ ogólnej sytuacji związanej z pandemią wirusa SARS – COV-2 na poziom przychodów i zysku brutto ze sprzedaży był niewielki.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 14 059 tys. zł i spadły o 1,8%, tj. o kwotę 257 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji osiągnęły wartość 1 028 tys. zł i spadły o 15 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 2 780 tys. zł i spadły o 610 tys. zł w stosunku do I półrocza 2020 roku. Spadek ten spowodowany był niższymi przychodami z tytułu udzielonych licencji w I półroczu 2021 roku. Pozostałe koszty operacyjne osiągnęły wartość 999 tys. zł i zmniejszyły się o kwotę 2 400 tys. zł, co w głównej mierze wynika z utworzonego w I połowie 2020 roku odpisu aktualizującego wartość pozostałej sprzedaży. Za okres 6 miesięcy 2021 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 23 878 tys. zł, przy 18 130 tys. zł straty z działalności operacyjnej za okres I półrocza 2020 roku.

Przychody finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 5 923 tys. zł i wzrosły w stosunku do okresu porównywalnego o kwotę 3 384 tys. zł, co wynika z rozwiązania rezerwy na odsetki od zobowiązań w kwocie 2 311 tys. zł oraz z rozpoznania przez Spółkę wyższych przychodów z tytułu otrzymanych dywidend od spółek zależnych o kwotę 566 tys. zł, a także wyższych o 484 tys. zł przychodów z tytułu odsetek od należności w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty finansowe w I półroczu 2021 roku spadły o kwotę 569 tys. zł i wyniosły 10 593 tys. zł.

W omawianym okresie Spółka poniosła stratę brutto w kwocie 28 548 tys. zł. Wynik ten był niższy o 1 795 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła stratę brutto w kwocie 26 753 tys. zł.

Spółka zakończyła I półrocze 2021 roku stratą netto w wysokości 26 409 tys. zł, wynik ten był niższy o 3 392 tys. zł w stosunku do wyniku osiągniętego w I półroczu 2020 roku.

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 1 100 105 tys. zł i była niższa o 34 482 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2020 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 614 915 tys. zł i zwiększyła się o kwotę 851 tys. zł, co stanowi wzrost o 0,1% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 35 333 tys. zł, tj. o 6,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku i osiągnęły wartość 485 190 tys. zł. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spadły o 45 111 tys. zł, wartość zapasów spadła o 5 083 tys. zł, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły o 742 tys. zł. Aktywa z tytułu umów z klientami wyniosły na dzień bilansowy 153 553 tys. zł i zwiększyły się w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 16 452 tys. zł.

Kapitał własny Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnął wartość 253 236 tys. zł i spadł o kwotę 26 409 tys. zł, tj. o 9,4% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 384 650 tys. zł i zwiększyły się o kwotę 90 168 tys. zł, tj. o 30,6% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Głównym czynnikiem wzrostu tej pozycji było zwiększenie stanu kredytów i pożyczek o 89 130 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 462 219 tys. zł i spadły o 98 241 tys. zł, tj. o 17,5% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Wpływ na powyższy spadek miało zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 34 358 tys. zł, a więc o 11,4% w analizowanym okresie w porównaniu do wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku, spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami o kwotę 36 523 tys. zł oraz salda oprocentowanych kredytów i pożyczek o kwotę 26 626 tys. zł.

Spółka rozpoczęła rok 2021 posiadając środki pieniężne prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 6 693 tys. zł, natomiast zakończyła okres 6 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 7 435 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 6 miesięcy 2021 roku były dodatnie i wyniosły 741 tys. zł, co stanowi wzrost o 32 081 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2020.

4. Ryzyko kontynuacji działalności oraz podjęte i planowane działania Zarządu

Trakcja S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Trakcja. Sytuacja Grupy jest ściśle uzależniona od sytuacji Jednostki dominującej.

W nawiązaniu do noty 10 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz noty 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, Zarząd Jednostki dominującej przedstawia poniżej aktualizację dotyczącą kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Trakcja przedstawił poniżej informacje o aktualnej sytuacji finansowej Spółki, wskazując na ryzyka kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

Ryzyko kontynuacji działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 26 409 tys. zł, a kapitał obrotowy netto na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł 23 998 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu oraz obligacji Spółki wynosiły łącznie 449 325 tys. zł (część długoterminowa 381 152 tys. zł, część krótkoterminowa 68 173 tys. zł), zaś w okresie porównywalnym na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły 386 517 tys. zł (część długoterminowa 291 713 tys. zł, część krótkoterminowa 94 804 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 267 694 tys. zł, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i kwoty zatrzymane 206 477 tys. zł, w tym przeterminowane

57 675 tys. zł, które w znacznym stopniu zostały zmniejszone w porównaniu do kwoty na dzień 31 grudnia 2020 roku (zobowiązania z tytułu dostaw i usług i kwoty zatrzymane przeterminowane na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 121 940 tys. zł) w związku z otrzymanym finansowaniem w okresie I półrocza 2021 roku.

W związku z powyższymi czynnikami istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

Ogólna sytuacja Spółki

Spółka uzyskała następujące wyniki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku:

- wynik brutto ze sprzedaży: -10 572 tys. zł (6 miesięcy 2020 roku przekształcone: -2 762 tys. zł);
- EBITDA: -13 581 tys. zł (6 miesięcy 2020 roku przekształcone: -8 097 tys. zł);
- wynik netto: -26 409 tys. zł (6 miesięcy 2020 roku: -23 017 tys. zł);
- kapitał własny: 253 236 tys. zł (na dzień 31.12.2020 roku: 279 645 tys. zł).

Realizacja projektów optymalizujących działalność Spółki

W trakcie I półrocza 2021 roku i do dnia publikacji Spółka kontynuowała realizację II etapu Planu Naprawczego przewidzianego na lata 2020-2021. II etap Planu Naprawczego obejmuje szereg czynności (57 nowych inicjatyw) mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej. Ponadto, zgodnie z dokumentacją finansową, Spółka dostarcza nie rzadziej niż raz na miesiąc do agenta kredytu (mBank S.A.) sprawozdanie zarządu z realizacji Planu Naprawczego, które jest dodatkowo weryfikowane przez doradcę.

Kontynuacja negocjacji w sprawie roszczeń

W okresie I półrocza 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Jednostka dominująca prowadzi mediacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 49 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2021 roku.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 305,9 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 264,2 mln zł.

Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia negocjacji dotyczących roszczeń sądowych i ich wpływu na wynik finansowy.

Portfel zamówień Spółki Trakcja

Portfel zamówień Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 1 713 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadających na konsorcjantów), z których 198,1 mln zł stanowią umowy podpisane w okresie I półrocza 2021 roku.

Pozyskiwane nowe znaczące kontrakty

W I półroczu 2021 roku Spółka podpisała następujące znaczące kontrakty:

a) w dniu 11 lutego 2021 roku kontrakt na „Rozbudowę układu komunikacyjnego wraz z budową wiaduktu nad torami kolejowymi w Skarżysku-Kamiennej” w ramach: „Budowa zintegrowanego systemu komunikacyjnego obejmującego wykonanie przebudowy istniejącego układu komunikacyjnego wraz z budową obiektu w celu przekroczenia linii

kolejowej nr 8 Warszawa-Kraków i skomunikowania Osiedla Dolna Kamienna z Osiedlem Przydworcowym w Skarżysku-Kamiennej”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 4/2021 (wartość kontraktu – 28,3 mln zł netto);

b) w dniu 2 czerwca 2021 roku kontrakt na „Rozbudowę linii tramwajowych w Olsztynie”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 18/2021 (przewidywany udział Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu – 162,1 mln zł netto), kontrakt przewiduje zaliczkę w wysokości 10% wartości brutto kontraktu.

Najkorzystniejsze oferty złożone w przetargach publicznych nierozstrzygnięte na dzień publikacji raportu za I półrocze 2021 roku:

- a) rozbudowa układu drogowo-torowego w ciągu ulic Ogrodowa – Północna na odc. od ul. Zachodniej do ul. Franciszkańskiej w Łodzi (wartość kontraktu – 37,0 mln zł netto);
- b) budowa przejścia pieszo-rowerowego pod torami w ciągu ulicy Ostra i Kręta w Kiekrzu w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny - Szczecin Dąbie” (wartość kontraktu – 13,7 mln zł netto);
- c) przebudowa dworca kolejowego Toruń Miasto oraz przebudowa dworca kolejowego Toruń Wschodni (wartość kontraktu – 26,7 mln zł netto).

Ponadto, Trakcja w dniu 9 kwietnia 2021 roku złożyła najkorzystniejszą ofertę w przetargu prywatnym na „Budowę nowego budynku Głównego Komisariatu Policji w Saarbrücken, Niemcy” (wartość kontraktu – 6,4 mln zł netto).

Znaczące umowy podpisane po dacie bilansowej:

Po dacie bilansowej Trakcja podpisała następujące znaczące kontrakty:

a) w dniu 6 lipca 2021 roku kontrakt na „Budowę trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 26/2021 (udział Spółki – 124,9 mln zł netto);

b) w dniu 11 sierpnia 2021 roku kontrakt na „Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa – Otwock – Dęblin – Lublin, etap II” odcinek Warszawa Wschodnia Osobowa – Warszawa Wawer”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 31/2021 (udział Spółki – 422,4 mln zł netto); kontrakt przewiduje zaliczkę w wysokości 10% wartości brutto kontraktu.

Aktywna polityka w zakresie zarządzania płynnością Spółki

Oprócz działań mających wpływ na poprawę przyszłych wyników finansowych Zarząd Spółki ma również na uwadze sytuację płynnościową Spółki. Trakcja prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością, monitorując na bieżąco płynność w ujęciu krótko- i długoterminowym, prowadzi także tygodniowy monitoring przepływów pieniężnych, dążąc do utrzymania stabilnego poziomu dostępnego finansowania. W celu utrzymania płynności Spółka podejmuje działania zmierzające do pozyskania kontraktów, na których przewidziane są zaliczki. Ponadto, Trakcja prowadzi aktywną politykę utrzymywania niskiego poziomu należności, zarządzania zapasami, sprzedaży kluczowych materiałów do zamawiających w początkowej fazie realizacji kontraktu oraz negocjuje z podwykonawcami wydłużenie terminów płatności. Spółka kładzie duży nacisk na optymalizację procesów fakturowania poprzez skrócenie okresu pomiędzy wykonaniem prac a zafakturowaniem zrealizowanych robót.

W dniu 3 marca 2021 roku Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 6/2021, iż otrzymała zapłatę za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Spółka oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Spółki z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 000 tys. zł wraz z odsetkami), co umożliwiło wykreślenie hipoteki będącej zabezpieczeniem kredytu.

W ramach kontraktu „Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: „»Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Golezów – Cieszyn/Wiśła/Głębce« Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wiśła Głębce” Spółka otrzymała wpływ środków pieniężnych:

- 1) w dniu 13 lipca 2021 roku z tytułu zaliczki w kwocie brutto 30 067 tys. zł;
- 2) w dniu 14 lipca 2021 roku z tytułu zwolnienia kaucji dotyczącej gwarancji należytego wykonania w kwocie brutto 30 067 tys. zł.

W dniu 3 sierpnia 2021 roku w ramach kontraktu „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Ełk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu DK 16)” Trakcja otrzymała zaliczkę w kwocie brutto 30 868 tys. zł.

Trakcja na dzień 30 czerwca 2021 roku posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 7 435 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 14 552 tys. zł.

Na dzień poprzedzający zatwierdzenie niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 19 901 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 20 000 tys. zł.

W oparciu o dane i założenia przyjęte na moment publikacji niniejszego sprawozdania została zidentyfikowana luka finansowa dotycząca Spółki w wysokości około 103-141 mln zł (luka finansowa zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok wynosiła 159-216 mln zł). Szacowana kwota luki finansowej została podana bez uwzględnienia dokapitalizowania Spółki (o której mowa w raportach bieżących nr 14/2021, 37/2021 oraz 40/2021). Spółka zaznacza, że podana wartość jest szacunkową nieprecyzyjną informacją zmieniającą się w czasie w zależności od przyjmowanych założeń co do realizacji przyszłych zdarzeń oraz obciążona wysokim ryzykiem zmienności w czasie.

W przypadku niepowodzenia kolejnych kroków w ramach drugiej rundy finansowania w ocenie Spółki kontynuacja działalności będzie zagrożona.

Nowe źródła finansowania

W I półroczu 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka prowadziła intensywne działania w celu pozyskania finansowania kapitałowego i dłużnego, które pozwoli na pokrycie luki finansowej, o której mowa w niniejszej notce. W tym w szczególności:

1. w dniu 10 maja 2021 roku Spółka raportem bieżącym nr 9/2021 poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 10 września 2021 roku w celu powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E oraz w sprawie zmiany Statutu;
2. w dniu 24 maja 2021 roku Spółka otrzymała od akcjonariusza Spółki - ARP S.A. (ARP) zawiadomienie o zawarciu warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK S.A. (PKP PLK) oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Spółkę, w ramach którego PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Spółki serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 10/2021;
3. w dniu 24 maja 2021 roku Spółka przekazała opóźnioną w dniu 26 listopada 2020 roku informację poufną dotyczącą otrzymania od ARP oraz PKP PLK zawiadomienia w trybie art. 87 ust. 1 pkt 5) w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69b ust. 1 i ust. 2 ustawy o ofercie z dnia 29 lipca 2005 roku o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku zawarcia pomiędzy ARP oraz PKP PLK porozumienia dotyczącego m.in. wykonywania przez ARP prawa głosu z akcji posiadanych w kapitale zakładowym Spółki w sposób uzgodniony z PKP PLK, w zakresie objęcia akcji nowej emisji przez PKP PLK. Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej wynikało z otrzymania przez Spółkę w dniu 24 maja 2021 roku od ARP zawiadomienia, o którym Spółka szczegółowo poinformowała w raporcie bieżącym nr 10/2021, zgodnie z którym ARP, PKP PLK oraz Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Minister Infrastruktury zawarły warunkowe porozumienie dotyczące potencjalnego zaangażowania PKP PLK w Spółkę. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 11/2021;

4. w dniu 24 maja 2021 roku Spółka otrzymała w dniu 25 listopada 2020 roku od ARP oraz PKP PLK zawiadomienie o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Spółce, na skutek doliczenia głosów, którymi dysponuje ARP w wyniku zawarcia przez ARP i PKP PLK porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 12/2021;
5. w dniu 24 maja 2021 roku Spółka otrzymała od akcjonariusza Spółki - ARP zawiadomienie o zawarciu niewiążącego porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki, tj. ARP i COMSA dotyczącego przede wszystkim nabycia przez ARP lub podmiot kontrolowany bezpośrednio lub pośrednio przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej lub inny podmiot wskazany przez ARP, zaakceptowany wcześniej przez COMSA wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę, posiadanych przez COMSA w danym momencie. Strony w porozumieniu uzgodniły również, że ARP lub wskazany kupujący nabędzie od COMSA wszystkie obligacje wyemitowane przez Spółkę, posiadane przez COMSA w danym momencie. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 13/2021;
6. w dniu 24 maja 2021 roku Spółka otrzymała od ARP - akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki wniosek o uzupełnienie projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 10 września 2021 roku wraz z projektami uchwał. Wśród projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariusza jest nowy projekt uchwały dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego oraz w sprawie zmiany Statutu, zawierający m.in. poniższe punkty:
 - a. kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę 200 000 000,00 zł, tj. do kwoty 269 160 780,80 zł;
 - b. powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zostanie dokonane poprzez emisję 250 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,80 zł każda;
 - c. akcje serii E pokryte zostaną w całości, wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji akcji serii E;
 - d. emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty skierowanej do jednego inwestora, tj. do spółki pod firmą PKP PLK z siedzibą w Warszawie;
 - e. umowa objęcia akcji serii E powinna zostać zawarta w terminie do 45 dni od dnia powzięcia uchwały.Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 14/2021;
7. w dniu 17 czerwca 2021 roku, Spółka podpisała dokumenty dotyczące finansowania długoterminowego obejmujące następujące aneksy:
 - a. aneks wprowadzający zmienioną i ujednoliconą umowę kredytu zawartą pomiędzy Spółką oraz BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., jako kredytobiorcami i poręczycielami oraz Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., TOB Trakcja Ukraina jako poręczycielami (łącznie „Podmioty Powiązane”), a mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, jako kredytodawcami oraz ARP jako pożyczkodawcą, na podstawie którego został udzielony Spółce nowy kredyt, nowa pożyczka oraz została zmieniona linia gwarancyjna („Ujednolicona Umowa Kredytu”);
 - b. aneks wprowadzający zmiany w umowie pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku, zawarty pomiędzy Spółką, Podmiotami Powiązanymi, COMSA oraz wierzycielami tj.: BGK, ARP, mBank S.A, Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank PKO S.A., AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo — Excess & Surety Societe Anonyme, Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz COMSA S.A.U., PZU S.A., UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (łącznie „Wierzyciele”), na podstawie którego zostały ujednolicone warunki współpracy pomiędzy Wierzycielami, ustalono hierarchię wierzycieli przysługujących Wierzycielom od Spółki i

Podmiotów Powiązanych oraz zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Wierzycieli przez Spółkę i Podmioty Powiązane;

- c. aneks wprowadzający zmiany do umowy wspólnych warunków, zawartej pomiędzy Spółką, Podmiotami Powiązanymi, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bankiem PKO S.A., BGK oraz ARP, na podstawie którego zostały ujednoczone warunki udzielenia finansowania Spółce oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi bankami oraz ARP;
- d. aneks wprowadzający zmiany do porozumienia w sprawie ujednoczenia wybranych warunków umów udzielania gwarancji oraz umowy poręczenia z dnia 13 czerwca 2019 roku zawartej pomiędzy Spółką, Podmiotami Powiązanymi, AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo – Excess & Surety Societe Anonyme, działająca w Polsce poprzez Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., PZU S.A. oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., na podstawie którego zostały ujednoczone warunki udzielenia finansowania Spółce oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi towarzystwami ubezpieczeniowymi („Ubezpieczeniowa Umowa Wspólnych Warunków”)

(dokumenty wymienione w pkt a – d powyżej łącznie jako „Dokumenty Finansowania”).

Na podstawie Ujednoczonej Umowy Kredytu i na warunkach w niej wskazanych, Spółce będącej kredytobiorcą:

- a. został udzielony nowy kredyt odnawialny w łącznej kwocie 52 983 tys. zł;
- b. została udzielona nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie 52 746 tys. zł;
- c. zostały zmienione bankowe linie gwarancyjne m.in. poprzez wydłużenie ich okresów udostępnienia.

W szczególności zostały po dacie bilansowej wystawione dwie nowe gwarancje zwrotu zaliczki w kwotach brutto odpowiednio: 30 067 tys. zł oraz 30 868 tys. zł.

Dodatkowo, w związku ze zmienioną Ubezpieczeniową Umową Wspólnych Warunków, po dacie bilansowej została wystawiona przez towarzystwa ubezpieczeniowe nowa gwarancja dobrego wykonania w kwocie 30 067 tys. zł.

Ponadto, Ujednoczona Umowa Kredytu zakłada także dokapitalizowanie Spółki przez PKP PLK w kwocie nie niższej niż 200 000 tys. zł do dnia 31 stycznia 2022 roku. W przypadku niedojścia dokapitalizowania do skutku Spółka zobowiązała się przeprowadzić proces sprzedaży spółki zależnej – AB Kauno Tiltai.

Powyższe informacje zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 20/2021.

8. w dniu 23 czerwca 2021 roku Spółka zawarła z doradcą KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. umowę o doradztwo, co rozpoczyna w Spółce proces przeglądu opcji strategicznych dla Grupy Trakcja. Przedmiotowy proces będzie dotyczył struktury grupy kapitałowej Emitenta. Zarząd dokona przeglądu posiadanych przez Spółkę aktywów i obszarów działalności grupy Emitenta pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych;

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 21/2021.

9. w dniu 24 czerwca 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki mBank, działającej jako agent kredytu, o spełnieniu się w dniu 24 czerwca 2021 roku warunków zawieszających wskazanych w aneksie do umowy kredytu z dnia 17 czerwca 2021 roku zawartym pomiędzy Spółką, BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o. oraz TOB Trakcja Ukraina („Podmioty Powiązane”), mBank, Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, ARP, Bankiem PKO S.A. („Aneks do Umowy Kredytu”), wprowadzającym zmienioną i ujednoczoną umowę kredytu („Ujednoczona Umowa Kredytu”), o zawarciu którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2021.

10. w wyniku uruchomienia dokumentacji dotyczącej finansowania długoterminowego Spółka uzyskała następujące wpływy środków pieniężnych w 2021 roku do dnia publikacji sprawozdania:
- z tyt. pożyczki 52 746 tys. zł w dniu 28 czerwca 2021 roku od ARP;
 - z tyt. kredytu odnawialnego 52 983 tys. zł w dniu 28 czerwca 2021 roku od BGK, mBank, ARP (w tym mBank i BGK 43 892 tys. zł, a ARP 9 091 tys. zł);
 - z tyt. należytego wykonania umowy (zwrot potrąconej kwoty 7%) na kontrakcie „Wisła” 30 067 tys. zł w dniu 13 lipca 2021 roku;
 - z tyt. zaliczki na kontrakcie „Wisła” w kwocie brutto 30 067 tys. zł w dniu 14 lipca 2021 roku;
 - z tyt. zaliczki na kontrakt „Ełk” w kwocie brutto 30 868 tys. zł w dniu 3 sierpnia 2021 roku.

Łączna kwota powyższych wpływów wyniosła 196 731 tys. zł.

Powyższe wpływy pieniężne umożliwiły Spółce odblokowanie możliwości realizacji kontraktów poprzez płatności na rzecz podwykonawców i dostawców materiałów oraz uruchomienie fakturowania związanego z dostarczeniem oświadczeń podwykonawców o niezaleganiu w płatnościach. Ponadto po dniu bilansowym Spółce udało się ograniczyć zobowiązania handlowe przeterminowane powyżej 60 dni. Nastąpiła znaczna poprawa w sphywie należności handlowych, co związane było z uruchomieniem płatności zablokowanych przez podwykonawców.

11. w dniu 10 września 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w trakcie obrad którego na podstawie zgłoszonego wniosku przez akcjonariusza ARP (reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki) odstąpiono od rozpatrywania punktu planowanego porządku obrad, który dotyczył powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Dodatkowo Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na wniosek ARP powzięło uchwałę ws. zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na 29 listopada 2021 roku o godz. 10.00, na którym ma być rozpatrywana ww. uchwała, od rozpatrywania której Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odstąpiło w dniu 10 września 2021 roku.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 37/2021.

12. w dniu 10 września 2021 roku Spółka raportem bieżącym nr 40/2021 poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 29 listopada 2021 roku w celu powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E oraz w sprawie zmiany Statutu.

Ryzyko związane z pandemią SARS CoV-2

Szczegółowy opis ryzyka został przedstawiony w punkcie 2.5 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2020 rok.

Dotychczasowy rozwój pandemii SARS CoV-2 nie ma znaczącego wpływu na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej przewidzieć się przyszłości. Dalszy rozwój zdarzeń związanych z pandemią trudny do przewidzenia w obecnej chwili może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Spółkę.

Trwająca pandemia wirusa SARS CoV-2, skutkująca dotychczas m.in. ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców, może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Spółkę zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których Spółka występuje jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez Spółkę kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na dzień publikacji niniejszego raportu, zarówno kontrahenci jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 oraz zmiana trybu pracy kontrahentów Spółki, sądów

oraz instytucji finansujących Spółkę, może doprowadzić do wydłużenia procesów decyzyjnych, w tym może mieć pośredni wpływ na bieżącą działalność Spółki, w szczególności poprzez:

- utrudnienie dostępu do uzyskiwania przez Spółkę środków finansowych z rynku papierów wartościowych;
- konieczność zmiany terminów dostaw wybranych materiałów pochodzących z importu;
- ograniczenie dostępności pracowników własnych oraz z zagranicy;
- wydłużenie procedur odbioru w związku z pracą zdalną części personelu klientów;
- przedłużenie procedur administracyjnych i sądowych;
- ograniczenie możliwości przemieszczania;
- częściową konieczność pracy zdalnej i kwarantannę części pracowników.

W konsekwencji powyższe zdarzenia mogą doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Spółkę środków finansowych niezbędnych dla wykonywania jej zobowiązań finansowych, pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji, a także niespełnienia zobowiązań Spółki wynikających z umów. W konsekwencji negatywnego wpływu pandemii wirusa SARS CoV-2 na wskazane powyżej działania, płynność i sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu. Jednocześnie, spowodowane pandemią ewentualne ograniczenia lub przesunięcia w czasie realizacji inwestycji zamawiających mogą mieć wpływ na perspektywy finansowe Spółki w kolejnych okresach finansowych. Spółka ocenia wystąpienie powyższych ryzyk jako średnie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu tych ryzyk na przyszłe wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Spółki.

Działania podjęte przez Spółkę w ramach przeglądu opcji strategicznych

Spółka jest w trakcie procesu przeglądu opcji strategicznych. Zarząd Trakcji jest w trakcie analizy posiadanych przez Spółkę aktywów oraz obszarów działalności grupy Emitenta pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych. Powyżej wymieniony proces przeglądu opcji strategicznych jest prowadzony równoległe do procesu podwyższenia kapitału zakładowego jako jego alternatywa na wypadek niedokapitalizowania Spółki (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2021). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte decyzje co do realizacji opcji w tym zakresie.

Ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych

W związku z podpisaniem w dniu 17 czerwca 2021 roku szeregu aneksów do umów, o których mowa w raporcie bieżącym nr 20/2021 Trakcja zobowiązana jest do przestrzegania wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) związanych z bieżącą sytuacją finansową Jednostki dominującej i Grupy. Umowa przewiduje pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Spółkę oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku, a następnie w cyklach kwartalnych przez Spółkę oraz cyklach rocznych przez Grupę do dnia 30 września 2023 roku. W związku z tym istnieje ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Ryzyko niepowodzenia podjętych działań

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji. Kontynuacja działalności Spółki zależy od skutecznej realizacji procesu pokrycia luki finansowej w wyniku działań w ramach drugiej rundy finansowania, która uwzględni zarówno instrumenty finansowe kapitałowe, dłużne oraz gwarancyjne. Zarząd Spółki zwraca szczególną uwagę, iż istnieje ryzyko niespełnienia się warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Spółkę, w ramach którego PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Spółki serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł. Istnieje również ryzyko, iż w przypadku niedojścia do skutku dokapitalizowania Spółki, wpływy z tytułu ewentualnej sprzedaży spółki zależnej AB Kauno Tiltai lub innych aktywów

nieoperacyjnych oraz udziałów w spółkach zależnych zidentyfikowanych w ramach przeglądu opcji strategicznych, nie będą wystarczające do pokrycia w całości szacowanej luki finansowej.

Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań w zakresie dodatkowego finansowania oraz negocjacji roszczeń może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Trakcji.

Dodatkowo na przyszłe pogorszenie płynności mogą potencjalnie wpłynąć czynniki takie jak: przesunięcie terminów pozyskania środków pieniężnych z tytułu zaliczek, roszczeń oraz negatywne zdarzenia wynikające z pandemii COVID-19.

Mając na uwadze ewentualne negatywne lub nieprzewidziane skutki zdarzeń opisanych w niniejszej notcie, a także ewentualne przesunięcie w czasie działań zapewniających dostateczne finansowanie działalności, Spółka ma możliwość podjęcia dodatkowych działań polegających na:

1. rozpoczęciu negocjacji z wierzycielami Spółki dotyczące restrukturyzacji zadłużenia wraz z jednoczesnym podjęciem środków dopuszczonych przez obowiązujące przepisy prawne w zakresie ochrony Spółki oraz interesu wierzycieli i akcjonariuszy;
2. mitygowaniu ryzyka dotyczącego powodzenia podwyższenia kapitału poprzez subskrypcję 250 mln akcji Spółki serii E – Spółka podjęła równoległe ścieżki dotyczące zbycia kluczowych aktywów Spółki, jako alternatywne działanie zmierzające do pokrycia luki finansowej;
3. przeprowadzeniu restrukturyzacji operacyjnej polegającej na zbyciu aktywów niewykorzystywanych w podstawowej działalności operacyjnej, między innymi akcji i udziałów w spółkach zależnych, rzeczowego majątku trwałego;
4. ograniczenie zakresu działalności Spółki.

5. Przychody ze sprzedaży

Główne typy produktów i usług	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Usługi budowlano - montażowe	306 155	302 513
Usługi projektowe	5 147	2 936
Wynajem sprzętu	2 720	3 004
Produkcja (rozdzielnice, konstrukcje wsporcze, masy bitumiczne itp.)	2 785	6 640
Dostawy towarów i materiałów	366	556
Pozostałe	178	126
Razem	317 351	315 775

Podział przychodów ze względu na kraj	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Polska	316 655	314 493
Węgry	-	58
Niemcy	696	1 224
Razem	317 351	315 775

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
Podział przychodów ze względu na odbiorców	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Institucje rządowe i samorządowe	310 234	305 966
Sektor prywatny	7 117	9 809
Razem	317 351	315 775

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
Podział przychodów ze względu na czas realizacji umowy	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Do 12 miesięcy	78 184	138 234
Powyżej 12 miesięcy	239 167	177 541
Razem	317 351	315 775

Wszystkie umowy dotyczące długoterminowych kontraktów budowlanych są oparte na stałej cenie. Całość przychodów uzyskiwanych z kontraktów rozpoznawana jest metodą stopnia zaawansowania. Z kolei przychody dotyczące sprzedaży materiałów i pozostałych usług są rozpoznawane w momencie przekazania towaru.

W I półroczu 2021 roku Zarząd Spółki kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Trakcja wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami prowadzi negocjacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł.

Na obecnym etapie Zarząd Spółki nie jest w stanie określić terminu zakończenia negocjacji i ich wpływu na wynik finansowy.

Na podstawie przeprowadzonych wewnętrznych analiz oraz opinii zewnętrznych doradców Spółki uwzględnia w budżetach kontraktów długoterminowych roszczenia sądowe składane wobec zamawiających. Wysokość roszczeń sądowych składanych przez Spółkę wobec zamawiających, uwzględniana w budżetach kontraktów długoterminowych, została skorygowana o współczynnik ryzyka i współczynnik prawdopodobieństwa. Kwota roszczeń możliwych do uzyskania przez Spółkę zawiera się w przedziale 35-50 mln zł. Kwota została oszacowana na podstawie opinii eksperckich oraz szacunków Jednostki dominującej w oparciu o dane historyczne oraz analizę poszczególnych kontraktów. Zarząd nie podaje dokładnej kwoty ujętych w sprawozdaniu finansowym roszczeń ze względu na dobro toczących się negocjacji z zamawiającym. Ponadto Spółka uwzględniła w wycenie znaczącego kontraktu drogowego przychody wynikające z roszczeń procedowanych w trybie kontraktowym.

6. Koszty działalności

Koszty wg. rodzaju:

	Okres zakończony	
	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	30.06.2020 <i>Niebadane, Przekształcone</i>
Amortyzacja	10 297	10 033
Zużycie materiałów i energii	90 360	103 535
Usługi obce	164 319	162 979
Podatki i opłaty	1 850	1 459
Wynagrodzenia	55 914	61 547
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 074	14 202
Pozostałe koszty rodzajowe	8 067	11 622
Koszty według rodzaju, razem	344 881	365 377
Zmiana stanu zapasów, produktów, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	1 566	(24 951)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(3 854)	(7 167)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji (wielkość ujemna)	(1 028)	(1 043)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(14 059)	(14 316)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	327 506	317 900
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	417	637
Koszt własny sprzedaży	327 923	318 537

7. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony	
	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	30.06.2020 <i>Niebadane</i>
Otrzymane kary i grzywny, odszkodowania	645	558
Przychody z tyt. rozpoznania VAT-u należnego dot. użytkownika samochodów służbowych do celów prywatnych	205	210
Umorzone zobowiązania	11	17
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 011	868
Nadwyżki i inwentaryzacyjne zapasów	151	-
Przychody z tytułu patentów, licencji	21	1 024
Pozostałe	736	713
Razem	2 780	3 390

8. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony	
	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	30.06.2020 <i>Niebadane</i>
Zapłacone koszty postępowania spornego	208	594
Wartość zlikwidowanych lub spisanych niefinansowych aktywów trwałych	580	-
Odpisane przedawnione należności	-	1 592
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	76
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	183	347
Pozostałe	28	790
Razem	999	3 399

9. Przychody finansowe

	Okres zakończony	
	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	30.06.2020 <i>Niebadane</i>
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	788	348
- bankowych	13	76
- od pożyczek	291	115
- od należności	484	-
- pozostałych	-	157
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	2 311	-
Przychody z tytułu otrzymanych dywidend	2 608	2 042
Zysk z tytułu różnic kursowych	206	-
Rozliczenie zobowiązań leasingowych	-	139
Pozostałe	10	10
Razem	5 923	2 539

10. Koszty finansowe

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	7 804	9 239
- od kredytów i pożyczek	4 751	6 175
- od zobowiązań	735	1 328
- od leasingów	1 551	1 563
- od obligacji	740	116
- z tytułu świadczeń pracowniczych	27	32
- pozostałe	-	25
Strata z tytułu różnic kursowych	-	685
Podatek PCC od umów pożyczek	250	300
Aktualizacja wartości obligacji	33	10
Opłaty i prowizje finansowe (w tym strukturyzacyjne)	2 500	773
Pozostałe koszty finansowe	6	155
Razem	10 593	11 162

11. Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

W celu obliczenia rozwodnionego zysku (straty) netto na jedną akcję, wartości wykorzystane do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję zostały skorygowane w celu uwzględnienia:

- wpływu kosztów z tytułu odsetek od obligacji po uwzględnieniu podatku dochodowego;
- średniej ważonej liczby dodatkowych akcji zwykłych, które występowałyby, zakładając zmianę wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodnienie zysku (straty) na jedną akcję wynika z emisji obligacji zamiennych na akcje, które zostały szczegółowo opisane w nocie nr 24 niniejszego raportu.

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(26 409)	(23 017)
Zysk (strata) netto za okres	(26 409)	(23 017)
Zysk (strata) netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(25 808)	(23 017)
Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach)	86 450 976	86 450 976
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	86 450 976	86 450 976
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	119 375 019	86 450 976

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na akcję)		
- podstawowy	(0,31)	(0,27)
- rozwodniony	(0,22)	(0,27)

	Okres zakończony	
	30.06.2021	30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł na akcję)		
- podstawowy	(0,31)	(0,27)
- rozwodniony	(0,22)	(0,27)

12. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 4 454 tys. zł (w okresie porównywalnym: 9 224 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej netto 416 tys. zł (w okresie porównywalnym: 70 tys. zł).

Poniżej przedstawiono strukturę środków trwałych:

	30.06.2021	31.12.2020
	Niebadane	Badane
Własne	74 139	76 240
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, prawo wieczystego użytkowania gruntów	77 748	82 706
Razem	151 887	158 946

Poniżej zaprezentowano zmianę stanu środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, prawa wieczystego użytkowania gruntów:

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2021	13 893	30 082	38 731	82 706
Amortyzacja	(2 518)	(1 274)	(2 278)	(6 070)
Składniki aktywów z nowych umów leasingu	2 952	23	-	2 975
Inne zmniejszenia	-	(1 695)	(168)	(1 863)
Saldo na dzień 30 czerwca 2021	14 327	27 136	36 285	77 748

13. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych:

- akcje o łącznej wartości 236 651 tys. zł w spółce AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kownie, dające 96,84% udziału w kapitale zakładowym spółki AB Kauno Tiltai. Spółka Trakcja posiada łącznie 98,09% (bezpośrednio 96,84% i pośrednio 1,25%) udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej AB Kauno Tiltai. Udział pośredni wynika z nabycia akcji własnych przez spółkę zależną;

- udziały o wartości 17 169 tys. zł w spółce PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dające 100% udziału w kapitale zakładowym tej spółki;
- udziały o wartości 1 400 tys. zł w spółce Torprojekt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dające 82,35% udziału w kapitale zakładowym tej spółki;
- udziały o wartości 29 466 tys. zł w spółce Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o., dające 99,70% udziału w kapitale zakładowym tej spółki;
- udziały o wartości 385 tys. zł w spółce Dalba sp. z o.o., dające 100% udziału w kapitale zakładowym tej spółki;
- akcje o wartości 204 tys. zł w spółce PDM S.A., dające 94,62% udziału w kapitale zakładowym tej spółki;
- udziały o wartości 22 178 tys. zł w spółce BTW sp. z o.o., dające 100% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

14. Test na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych oraz wartości firmy w wartościach niematerialnych

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2021 roku zostały przeprowadzone testy na utratę wartości poszczególnych inwestycji. Dla celów badania utraty wartości akcji i udziałów, każda jednostka powiązana została potraktowana jako oddzielna jednostka generująca przepływy pieniężne. Wartość odzyskiwalną inwestycji ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych w okresie 4,5-letnim. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 4,5-letni oszacowano poprzez wyliczenie wartości rezydualnej obliczonej przy zastosowaniu stóp dyskontowych wyliczonych jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego. Stopę wzrostu w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie 2%. Zarząd ustala budżetowaną marżę na podstawie wyników historycznych, zaktualizowanych budżetów kontraktów oraz swoich przewidywań co do rozwoju rynku. Średnie ważone przeciętne stopy wzrostu zgodne są z prognozami przedstawionymi w raportach branżowych. Zastosowana stopa dyskonta to stopa przed opodatkowaniem, odzwierciedlająca konkretne zagrożenia dotyczące poszczególnych segmentów nieujęte w prognozach przepływów, wyliczona w oparciu o model CAPM.

Podstawowe założenia przyjęte na potrzeby testu na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

Na dzień 30.06.2021 r.	PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.	PEUiM sp. z o.o.	AB Kauno Tiltai	BTW sp. z o.o.
WACC przed opodatkowaniem	10,1%	10,1%	8,1%	10,1%
WACC po opodatkowaniu	8,2%	8,2%	6,9%	8,2%
marża EBITDA	3,0% - 5,4%	7,1% - 11,4%	2,8% - 6,6%	10,9% - 17,7%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Na dzień 31.12.2020 r.	PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.	PEUiM sp. z o.o.	AB Kauno Tiltai	BTW sp. z o.o.
WACC przed opodatkowaniem	9,5%	9,5%	8,5%	9,5%
WACC po opodatkowaniu	7,7%	7,7%	7,2%	7,7%
marża EBITDA	2,3% - 5,4%	5,4% - 8%	3,7% - 5,3%	11,8% - 18,4%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 30 czerwca 2021 roku nie stwierdzono utraty wartości inwestycji.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości inwestycji są rentowność realizowanych kontraktów budowlanych oraz przyjęty poziom stopy dyskontowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wartości odzyskiwalnej głównych inwestycji w jednostkach zależnych na zmianę poszczególnych wskaźników użytych w teście na utratę wartości, przy zastosowaniu stopy dyskontowej po opodatkowaniu.

Analiza wrażliwości dla inwestycji w PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną inwestycji	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	789	(789)
WACC	+/- 0,25 p.p.	(1 106)	1 193

Analiza wrażliwości dla inwestycji w PEUiM sp. z o.o.:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną inwestycji	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	1 484	(1 484)
WACC	+/- 0,25 p.p.	(1 237)	1 338

Analiza wrażliwości dla inwestycji w AB Kauno Tiltai:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną inwestycji	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	11 938	(11 938)
WACC	+/- 0,25 p.p.	(12 842)	14 225

Analiza wrażliwości dla inwestycji w BTW sp. z o.o.:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną inwestycji	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	1 747	(1 747)
WACC	+/- 0,25 p.p.	(1 342)	1 454

Spółka dokonała analizy wrażliwości zmiany poziomu EBITDY +/- 2,5% oraz poziomu WACC +/-0,25 p. p., w wyniku czego stwierdzono, że racjonalna zmiana założeń we wszystkich powyższych przypadkach nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, za wyjątkiem inwestycji w AB Kauno Tiltai, w przypadku której dodatkowa zmiana powyższych parametrów spowodowałaby konieczność ujęcia odpisu.

Spółka wykazuje na dzień bilansowy w sprawozdaniu finansowym wartość firmy 48 732 tys. zł (31.12.2020 r.: 48 732 tys. zł), która została ujęta w pozycji bilansowej – wartości niematerialne. Wartość firmy powstała z nabycia

i połączenia ze spółkami PRK-7 S.A. w 2009 roku oraz PRKil S.A w 2013 roku oraz z nabycia udziałów spółki PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Wartość firmy powstała z nabycia i połączenia ze spółką PRKil S.A.	2 051	2 051
Wartość firmy powstała z nabycia i połączenia ze spółką PRK-7 S.A.	46 681	46 681
Razem	48 732	48 732

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia z PRK-7 S.A (46 681 tys. zł) oraz wartość firmy powstała w wyniku połączenia z PRKil S.A. (2 051 tys. zł) prezentowane w wartościach niematerialnych, zostały alokowane do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne („CGU”) składającego się ze spółek: Trakcja, Torprojekt sp. z o.o. oraz BTW sp. z o.o.

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości wartości firmy prezentowanej w wartościach niematerialnych na dzień 30 czerwca 2021 roku został przeprowadzony test na utratę wartości. Wartość odzyskiwalną CGU ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych w okresie 4,5-letnim. Stopę wzrostu w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie 2% i nie przewyższa ona długoterminowej stopy inflacji. Zarząd ustala budżetowaną marżę na podstawie wyników historycznych, zaktualizowanych budżetów kontraktów oraz swoich przewidywań co do rozwoju rynku. Średnie ważone przeciętne stopy wzrostu zgodne są z prognozami przedstawionymi w raportach branżowych. Zastosowana stopa dyskonta to stopa przed opodatkowaniem, odzwierciedlająca konkretne zagrożenia dotyczące poszczególnych segmentów nieujęte w prognozach przepływów, wyliczona w oparciu o model CAPM.

Podstawowe założenia przyjęte na potrzeby testu na utratę wartości wartości firmy:

	CGU:
	Trakcja S.A.
	Torprojekt sp. z o.o.
Na dzień 30.06.2021 r.	BTW sp. z o.o.
WACC przed opodatkowaniem	10,1%
WACC po opodatkowaniu	8,2%
marża EBITDA	3,5% - 7,7%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2,0%

	CGU:
	Trakcja S.A.
	Torprojekt sp. z o.o.
Na dzień 31.12.2020 r.	BTW sp. z o.o.
WACC przed opodatkowaniem	9,5%
WACC po opodatkowaniu	7,7%
marża EBITDA	3,3% - 6,8%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2,0%

Analiza wrażliwości dla CGU składającego się ze spółek: Trakcja, Torprojekt sp. z o.o. oraz BTW sp. z o.o.:

Zastosowany wskaźnik	Racjonalnie możliwa zmiana wskaźnika	Wpływ na wartość odzyskiwalną CGU	
		wzrost	spadek
EBITDA	+/- 2,5%	24 911	(24 911)
WACC po opodatkowaniu	+/- 0,25 p.p.	(14 982)	16 185

Spółka dokonała analizy wrażliwości zmiany poziomu EBITDY +/- 2,5% oraz poziomu WACC po opodatkowaniu +/-0,25 p.p. w wyniku czego stwierdzono, że racjonalna zmiana założeń nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 30 czerwca 2021 roku nie stwierdzono utraty wartości wartości firmy prezentowanej w wartościach niematerialnych.

Testy na utratę wartości były wykonane na dzień bilansowy wg najlepszej wiedzy na moment ich sporządzenia. Czynnikiem o charakterze systemowym, który w przyszłości może wpłynąć na wycenę wszystkich aktywów jest pandemia COVID-19. Na chwilę sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwa całościowa ocena skutków wpływu pandemii na wynik testów. Oceniając potencjalne, specyficzne dla Spółki skutki można wyróżnić następujące czynniki (ze wskazaniem kierunku ich działania), które mogą w kolejnych okresach sprawozdawczych wpłynąć na wyniki testów:

- wzrost kosztów finansowania dłużnego w związku ze wzrostem stóp procentowych (-);
- wzrost współczynników ryzyka (tzw. country risk premium) dla ośrodków generujących przepływy pieniężne na rynku polskim i litewskim (-);
- potencjalny wzrost kosztów pracy i spadek dostępności siły roboczej (-);
- poprawa pozycji konkurencyjnej w relacji do innych wykonawców z uwagi na nieistotny udział w strukturze zatrudnienia obcokrajowców (+);
- możliwość zakłóceń ciągłości realizacji kontraktów z uwagi na wydłużenie procedowania decyzji administracyjnych (-);
- zmiana cen kluczowych materiałów tym: 1) potencjalny wzrost cen materiałów ropopochodnych (np. asfalt) (-), 2) potencjalny wzrost cen materiałów związany z zaburzeniami łańcucha dostaw (-);
- stymulacja gospodarki polskiej i litewskiej poprzez rządowe programy inwestycji infrastrukturalnych (+);
- osłabienie PLN względem EUR i USD oraz potencjalna zmienność kursów (+ -);
- potencjalny wzrost ryzyka zatorów płatniczych a nawet niewypłacalności konsorcjantów i podwykonawców (-).

Biorąc pod uwagę ilość zmiennych i niepewność związaną z kierunkiem rozwoju pandemii oraz jej skutkami, wynik testów na utratę wartości w przyszłości może być podatny na wahania przekraczające zakładane na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji poziomy racjonalnej zmiany kluczowych założeń.

15. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są przez Spółkę w wartości godziwej. Spółka oszacowuje wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę. W trakcie roku na kolejne daty bilansowe, tj. 31 marca, 30 czerwca oraz 30 września Spółka dokonuje analizy przesłanek dotyczących możliwości zmiany wartości godziwej.

Ostatnia wycena wartości nieruchomości inwestycyjnych została dokonana przez rzeczoznawcę na dzień 31 grudnia 2020 roku. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka nie stwierdziła istnienia przesłanek świadczących o istotnej zmianie wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Ponadto Spółka w związku z MSSF 16 „Leasing” od dnia 1 stycznia 2019 roku rozpoznaje w nieruchomościach inwestycyjnych aktywa z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły 23 941 tys. zł i uległy zmniejszeniu w porównaniu do wartości na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku o kwotę 40 tys. zł wynikającą z amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów.

16. Rozliczenia z tytułu umów z klientami

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Aktywa z tytułu umów z klientami	153 553	137 101
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad przychodami zafakturowanymi	148 628	131 369
Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów	4 925	5 732
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	74 574	111 097
Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	52 698	58 910
Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	21 876	52 187

Spółka ujmuje w bilansie składnik aktywów z tytułu umów z klientami będący prawem Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu. W pozycji tej, w bilansie, prezentowane są w szczególności aktywa dotyczące zrealizowanych i dostarczonych prac w ramach długoterminowych kontraktów budowlanych a jeszcze niezafakturowanych oraz ujęcie przychodów w związku z przekazaniem kontroli nad produktami lub towarami, które zostaną zafakturowane w przyszłości.

Spółka ujmuje w bilansie zobowiązania z tytułu umów z klientami będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Spółka rozpoznaje zobowiązania z tytułu umów z klientami głównie w związku z umowami, dla których płatność jest zaliczkowa oraz w związku z otrzymanym z góry wynagrodzeniem z tytułu prac budowlanych za świadczenia niewykonane jeszcze przez Spółkę.

W żadnym z zaprezentowanych okresów nie miała miejsca korekta przychodów, która wpłynęła na składnik aktywów lub zobowiązań z tyt. umów z klientami w związku z rozliczeniem zmian w umowach czy też zmiany wartości szacunkowej ceny transakcyjnej. Ponadto, nie ujęto w danym okresie sprawozdawczym przychodów, dotyczących zobowiązań do wykonania świadczenia spełnionych (lub częściowo spełnionych) w poprzednich okresach.

Aktywa z tytułu umów z klientami

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	137 101	175 245
(+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	72 367	86 726
(-) Wyfakturowanie	(55 915)	(124 870)
Stan na koniec okresu	153 553	137 101

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	111 097	126 455
(+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	52 720	81 670
(-) Przychody ujęte w okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań na początek okresu	(89 243)	(97 028)
Stan na koniec okresu	74 574	111 097

Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów zostały ujęte w ramach zobowiązań krótkoterminowych i będą rozliczane w trakcie realizacji kontraktu w ramach normalnego cyklu operacyjnego Spółki.

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu przekazanych zaliczek:

Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	5 732	5 865
Zwiększenia: przekazanie zaliczek	408	4 385
Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek w okresie	(1 215)	(4 518)
Stan na koniec okresu	4 925	5 732

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Stan na początek okresu	52 187	99 123
Zwiększenia: otrzymanie zaliczek	22	22 759
Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek z przychodami okresu	(30 333)	(69 695)
Stan na koniec okresu	21 876	52 187

Po dacie bilansowej Spółka otrzymała następujące zaliczki w ramach realizowanych kontraktów:

- 1) „Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: „Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Goleiszów – Cieszyn/Wisła/Głębce”. Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wisła Głębce” - zaliczkę w kwocie brutto 30 067 tys. zł;
- 2) „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Ełk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu dk 16)” - zaliczkę w kwocie brutto 30 868 tys. zł.

17. Zapasy

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Materiały	35 001	42 325
Półprodukty i produkty w toku	6 188	3 931
Produkty gotowe	364	380
Towary	10	10
Razem, zapasy brutto	41 563	46 646
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(152)	(152)
Materiały	34 877	42 200
Półprodukty i produkty w toku	6 187	3 931
Produkty gotowe	337	353
Towary	10	10
Razem zapasy netto	41 411	46 494

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, przed zdyskontowaniem	294 198	289 396
Dyskonto należności	-	-
Razem, należności z tytułu dostaw i usług brutto	294 198	289 396
w tym:		
- <i>należności od jednostek powiązanych</i>	6 224	2 232
Należności budżetowe	10 445	2
Należności dochodzone na drodze sądowej	3 096	3 641
Pozostałe należności od osób trzecich	29 603	32 488
Należność z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	53 000
Kwoty zatrzymane	28 768	22 791
Razem, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	366 109	401 318
Oczekiwana strata kredytowa	(103 365)	(93 463)
Razem	262 744	307 855

W dniu 3 marca 2021 roku Spółka otrzymała zapłatę za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Spółka oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Spółki z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 000 tys. zł wraz z odsetkami), co umożliwiło wykreślenie hipoteki będącej zabezpieczeniem kredytu.

Należności budżetowe Spółki w kwocie 10 445 tys. zł stanowią należności z tyt. nierozliczonego podatku VAT, który Spółka rozliczy w kolejnych miesiącach.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 435	6 693
Razem	7 435	6 693

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 1 tys. zł wykazane w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2021 roku stanowią środki na zablokowanych rachunkach escrow.

20. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Poniżej wyjaśnienie wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych między zmianą bilansową a zmianą zaprezentowaną w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu należności	Okres zakończony 30.06.2021 <i>Niebadane</i>
Zmiana bilansowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	45 111
Korekta dotycząca należności z tyt. sprzedaży aktywów trwałych ujętych w działalności inwestycyjnej	(51 251)
Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych	(6 140)

Zmiana bilansowa stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 45 111 tys. zł, zaś zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych to -6 140 tys. zł. Różnica wynika głównie z uzyskania przez Trakcję zapłaty z tytułu sprzedaży środków trwałych w łącznej kwocie 53 530 tys. zł, w tym sprzedaży nieruchomości przy ulicy Lotniczej 100 we Wrocławiu w 2018 roku (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018), za którą otrzymanie zapłaty nastąpiło w 2021 roku (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2021).

Zmiana stanu zobowiązań	Okres zakończony 30.06.2021 <i>Niebadane</i>
Zmiana bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(34 358)
Zmiana bilansowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(4 671)
Pozostałe wyłączenia transakcji bezgotówkowych	(99)
Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych	(39 128)

21. Aktywa dostępne do sprzedaży

W dniu 30 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Trakcja S.A. podjęło uchwałę w sprawie zbycia nieruchomości i użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Oliwskiej 11 w Warszawie za cenę netto nie niższą niż 14 000 tys. zł. Szczegóły zostały opisane w raporcie bieżącym nr 20/2018 oraz nr 23/2018. Planowana transakcja spełnia warunki klasyfikacji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wymienione w MSSF 5. W związku z tym Spółka ujęła jako aktywa przeznaczone do sprzedaży aktywa w kwocie 5 037 tys. zł. Obecnie trwają prace nad uzyskaniem zgód i pozwoleń, które są niezbędne do przeprowadzenia transakcji sprzedaży nieruchomości. Termin finalizacji transakcji, na wniosek kontrahenta, został odroczony w czasie z przyczyn związanych z obecną pandemią COVID-19. Spółka zakłada finalizację transakcji w IV kwartale 2021 roku.

22. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku kapitał zakładowy wynosił 69 160 780,80 zł i dzielił się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 10 279 909 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 24 771 519 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
	Wartość nominalna	Wartość nominalna
	0,80 zł	0,80 zł
Akcje zwykłe serii A	51 399 548	51 399 548
Akcje zwykłe serii B	10 279 909	10 279 909
Akcje zwykłe serii C	24 771 519	24 771 519
Razem	86 450 976	86 450 976

W dniu 6 lutego 2020 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę nie większą niż 13 023 288 zł w drodze emisji nie więcej niż 16 279 110 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Akcje Serii D mogą zostać objęte przez posiadaczy obligacji zamiennych serii F oraz G, które Spółka wyemitowała w dniu 8 maja 2020 roku. Akcje Serii D, w przypadku zamiany obligacji serii F lub G na akcje Spółki, będą obejmowane po 1,70 zł.

W dniu 8 maja 2020 roku Trakcja dokonała przydziału obligacji zamiennych na akcje na rzecz ARP 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D oraz na rzecz COMSA 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocy 24 niniejszego sprawozdania.

23. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe:

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Kredyty bankowe	181 088	171 527
- kredyt w rachunku bieżącym	20 802	17 863
- kredyt obrotowy	160 286	153 664
Pożyczki od jednostek powiązanych	129 309	45 056
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	42 614	47 298
Razem	353 011	263 881

Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe:

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Kredyty bankowe	34 944	39 686
- kredyt inwestycyjny	2 950	3 793
- kredyt w rachunku bieżącym	4 093	4 519
- kredyt obrotowy	27 901	31 374
Pożyczki od jednostek powiązanych	8 169	29 390
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	24 871	25 534
Razem	67 984	94 610
Razem, oprocentowane kredyty i pożyczki	420 995	358 491

Zmiana stanu oprocentowanych kredytów i pożyczek w I półroczu 2021 roku:

Na dzień 1.01.2021 r.	285 659
<i>Badane</i>	
Otrzymanie kredytów i pożyczek	130 732
Spłata kredytów i pożyczek	(62 173)
Odsetki naliczone	4 553
Odsetki zapłacone	(4 919)
Różnice kursowe	(342)
Na dzień 30.06.2021 r.	353 510
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	310 397
- część krótkoterminowa	43 113

Struktura zobowiązań leasingowych:

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu	42 614	47 298
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu	24 871	25 534
Razem	67 485	72 832

Analiza zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu wg umów:

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	30.06.2021	31.12.2020
	Niebadane	Badane
W okresie 0 - 90 dni	11 797	4 900
W okresie 90 - 360 dni	15 159	23 201
W okresie od 1 do 5 lat	33 576	37 164
Powyżej 5 lat	32 798	34 719
Razem zobowiązania z tytułu leasingu - minimalne opłaty leasingowe ogółem	93 330	99 984

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	30.06.2021	31.12.2020
	Niebadane	Badane
W okresie 0 - 90 dni	11 177	4 129
W okresie 90 - 360 dni	13 694	21 405
W okresie od 1 do 5 lat	29 340	32 426
Powyżej 5 lat	13 274	14 872
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	67 485	72 832

Koszty dotyczące umów leasingowych:

	1.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
	Niebadane	Niebadane
Amortyzacja	6 070	5 867
Odsetki	1 551	1 563
Razem koszty leasingu	7 621	7 430

24. Obligacje

W dniu 8 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o dokonaniu:

- przydziału wszystkich 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19 999 998,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii F”) na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. ("ARP") oraz
- przydziału wszystkich 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii G”) na rzecz COMSA S.A.U („Comsa”).

Obligacje Serii F oraz Obligacje Serii G zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej. Obligacje Serii F są zabezpieczone zabezpieczeniami wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji Serii F, w tym w szczególności hipoteką umowną o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na nieruchomości Spółki położonej w Bieńkowicach ustanowioną na rzecz administratora hipoteki. Ponadto, Spółka złożyła oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz ARP z całego majątku Spółki oraz na rzecz administratora zabezpieczeń z nieruchomości będącej przedmiotem hipoteki. Obligacje Serii G są niezabezpieczone oraz są przedmiotem umownego podporządkowania zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami.

Obligacje są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o uzgodnioną marżę. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 30 grudnia 2022 roku. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, a także w przypadku zajścia standardowych dla tego typu obligacji okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii F oraz Obligacji Serii G. Obligacje zostały wyemitowane w trybie art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach. Termin wypłaty odsetek (okres odsetkowy) zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii F z obligatariuszem ARP oraz Comsa wynosi 3 miesiące.

Seria obligacji	Data emisji	Data wykupu	Wartość nominalna jednej obligacji (w zł)	Wartość nominalna serii (w tys. zł)
F	08.05.2020 r.	30.12.2022 r.	1,7	20 000
G	08.05.2020 r.	30.12.2022 r.	1,7	7 674

Struktura obligacji:

	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	31.12.2020 <i>Badane</i>
Długoterminowe	28 141	27 832
Krótkoterminowe	189	194
Razem	28 330	28 026

W dniu 10 września 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 11 grudnia 2019 roku oraz uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 14 stycznia 2020 roku, w wyniku których Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na:

- zmianę daty wykupu Obligacji serii F z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- zmianę daty wykupu Obligacji serii G z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 1 lutego 2024 roku;
- zmianę terminu, od którego ma być możliwa zamiana Obligacji serii G na akcje serii D, tj. od 1 lutego 2022 roku zamiana tych obligacji na akcje serii D będzie mogła zostać dokonana w dowolnym czasie przed terminem ich wykupu (obecnie zamiana może nastąpić nie częściej niż raz na kwartał).

Nowe teksty jednolite Warunki Emisji Obligacji przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej i uwzględniające powyższe zmiany będą podlegały zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Jednostki dominującej oraz zostaną przyjęte w formie aneksów z Obligatariuszami.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed zdyskontowaniem	171 965	220 948
Dyskonto zobowiązań	-	-
Razem, zobowiązania z tytułu dostaw i usług netto po zdyskontowaniu	171 965	220 948
w tym:		
- zobowiązania od jednostek powiązanych	10 283	4 330
Kwoty zatrzymane	34 512	31 974
Zobowiązania budżetowe	49 584	39 452
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 477	7 563
Pozostałe zobowiązania wobec osób trzecich	4 156	2 115
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	267 694	302 052

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwoty zatrzymane:

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych przed zdyskontowaniem	206 477	252 922
Wymagalne do 12 miesięcy	195 185	238 826
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	11 292	14 096
Dyskonto zobowiązań	-	-
Razem, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych po zdyskontowaniu	206 477	252 922

26. Rezerwy

Na dzień 1.01.2021 r.	44 422
<i>Badane</i>	
Utworzenie	13 811
Wykorzystanie	(8 892)
Rozwiązanie	(559)
Na dzień 30.06.2021 r.	48 782
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	3 077
- część krótkoterminowa	45 705

27. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W I półroczu 2021 roku Spółka nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego sprawozdania finansowego. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wartość bilansowa tych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Pożyczki udzielone oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego bazują na zmiennych stopach rynkowych opartych o stopę WIBOR, stąd też ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W przypadku udziałów posiadanych w innych jednostkach (w tym w jednostkach zależnych) Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych udziałów z uwagi na fakt, iż nie są notowane na aktywnym rynku. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki udziały te są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości został przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2021 roku, ponieważ wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji w spółkach zależnych. Na podstawie przeprowadzonych testów nie dokonano odpisów.

W trakcie I półrocza 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

28. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Spółka wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe. W ciągu I półrocza 2021 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej powyższych aktywów i zobowiązań. Szczegóły dotyczące stosowanej techniki wyceny oraz nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do wyceny zostały opisane w notce 43 w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 rok.

	30.06.2021			
	<i>Niebadane</i>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne:	23 941	-	-	23 941
Nieruchomości biurowe	23 941	-	-	23 941
- grunty	20 766	-	-	20 766
- budynki	3 175	-	-	3 175
	31.12.2020			
	<i>Badane</i>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne:	23 981	-	-	23 981
Nieruchomości biurowe	23 981	-	-	23 981
- grunty	20 806	-	-	20 806
- budynki	3 175	-	-	3 175

Poziom 1 – ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań;

Poziom 2 – ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych – ustalane bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach);

Poziom 3 – ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

W trakcie I półrocza 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

29. Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania

W I półroczu 2021 roku Spółka nie dokonała zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

30. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

	Zapasy	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Inwestycje w jednostkach zależnych	Razem
Na dzień 1.01.2021 r.				
<i>Badane</i>	152	93 500	128 912	222 564
Utworzenie	-	14 902	-	14 902
Wykorzystanie	-	(894)	-	(894)
Rozwiązanie	-	(3 989)	-	(3 989)
Na dzień 30.06.2021 r.				
<i>Niebadane</i>	152	103 519	128 912	232 583

W trakcie I półrocza 2021 roku Jednostka dominująca utworzyła odpis aktualizujący wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności w kwocie 14 902 tys. zł (w tym kwota 5 391 tys. zł była uwzględniona w budżecie kontraktu jako zmniejszenie przychodów, zaś kwota 6 702 tys. zł dotyczyła utworzenia odpisu not obciążeniowych wystawionych przez Jednostkę dominującą dla odbiorców i podwykonawców w tym samym okresie rozliczeniowym, stąd też nie miały wpływu na wynik finansowy okresu). Kwota utworzonego odpisu aktualizującego wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności, która miała wpływ na wynik brutto ze sprzedaży w okresie I półrocza 2021 roku to 2 809 tys. zł.

31. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

	30.06.2021	31.12.2020
	<i>Nibadane</i>	<i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	702 400	702 400
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	702 400	702 400
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	73 480	59 601
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	72 189	58 918
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 291	683
Razem należności warunkowe	775 880	762 001
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	724 113	726 031
Udzielonych gwarancji i poręczeń	702 400	702 400
Weksli własnych	21 713	23 631
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	10 783 953	10 764 809
Udzielonych gwarancji i poręczeń	731 778	668 050
Weksli własnych	710 643	549 923
Hipotek	5 553 168	5 658 168
Cesji wierzytelności	1 170 717	1 053 263
Cesji z polisy ubezpieczeniowej*	-	227 438
Kaucji	44 434	34 754
Pozostałych zobowiązań (zastawy rejestrowe)	2 573 213	2 573 213
Razem zobowiązania warunkowe	11 508 066	11 490 840

*) Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka była w trakcie podpisywania nowych umów cesji z polis ubezpieczeniowych, dlatego wartość tej pozycji na dzień bilansowy wynosi 0 zł. Nowe umowy zostały podpisane w dniu 14 i 22 lipca 2021 roku. Cesje z polisy ubezpieczeniowej obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku wygasły na dzień 30 czerwca 2021 roku. Nowe umowy zostały podpisane w dniu 14 i 22 lipca oraz 19 sierpnia 2021 roku na łączną kwotę 164 586 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych (gwarancje należytego wykonania umowy, gwarancje usunięcia wad i usterek, gwarancje zwrotu zaliczki). Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej. Na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczą zastawów rejestrowych.

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Spółka na dzień 30 czerwca 2021 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 706 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 706 tys. zł), wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w art. 1 Umowy o Zakazie Konkurencji, menadżer zapłaci na rzecz Spółki w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Spółki karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 25.000 EURO za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1.000 EURO za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane.

Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiły 2 378 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 2 378 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych

Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte zostały na warunkach rynkowych. Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień bilansowy i na koniec okresu porównywalnego.

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu odsetek	Przychody finansowe z tyt. otrzymanych dywidend	Koszty z tytułu odsetek	Pozostałe koszty finansowe (w tym opłaty dot. prowizji strukturyzacyjnych)
Akcjonariusze:							
COMSA S.A.	1.01.21-30.06.21	-	-	-	-	275	9
	1.01.20-30.06.20	-	-	-	-	274	3
ARP S.A.	1.01.21-30.06.21	-	-	-	-	1 060	653
	1.01.20-30.06.20	-	-	-	-	797	7
Spółki zależne:							
PRK7 Nieruchomości sp. z o.o.	1.01.21-30.06.21	266	51	84	212	97	-
	1.01.20-30.06.20	13	1 044	-	733	176	-
Torprojekt sp. z o.o.	1.01.21-30.06.21	298	263	61	-	-	-
	1.01.20-30.06.20	132	733	68	-	-	-
AB Kauno Tiltai	1.01.21-30.06.21	245	-	-	-	134	227
	1.01.20-30.06.20	-	-	-	-	132	-
PEUiM sp. z o.o.	1.01.21-30.06.21	37	-	-	2 396	183	-
	1.01.20-30.06.20	3	-	-	1 309	37	-
PDM S.A.	1.01.21-30.06.21	332	224	74	-	40	-
	1.01.20-30.06.20	1	-	32	-	58	-
Dalba sp. z o.o.	1.01.21-30.06.21	6	1 363	32	-	21	-
	1.01.20-30.06.20	2	-	15	-	25	-
AB Kauno Tiltai Lenkijos skyrius	1.01.21-30.06.21	-	-	-	-	-	-
	1.01.20-30.06.20	233	-	-	-	-	-
BTW sp. z o.o.	1.01.21-30.06.21	1 949	5 228	42	-	297	-
	1.01.20-30.06.20	2 327	3 990	-	-	271	-
Trakcja Ukraina sp. z o.o.	1.01.21-30.06.21	-	-	-	-	-	-
	1.01.20-30.06.20	22	-	-	-	-	-
AB Kauno Tiltai Sverige	1.01.21-30.06.21	-	-	-	-	117	-
	1.01.20-30.06.20	-	-	-	-	-	-
Razem	1.01.21-30.06.21	3 133	7 129	293	2 608	2 224	889
	1.01.20-30.06.20	2 733	5 767	115	2 042	1 770	10

Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym i w okresie porównywalnym.

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Zobowiązanie z tyt. obligacji
Akcjonariusze:						
COMSA S.A.	30.06.2021	-	86	-	242	8 214
	31.12.2020	-	88	-	241	7 930
ARP S.A	30.06.2021	628	720	-	89 506	20 116
	31.12.2020	-	92	-	27 651	20 096
Spółki zależne:						
BTW sp. z o.o.	30.06.2021	799	3 558	-	10 314	-
	31.12.2020	335	3 723	-	11 684	-
PRK7 Nieruchomości sp. z o.o.	30.06.2021	282	43	6	6 186	-
	31.12.2020	295	186	6	7 443	-
TORPROJEKT sp. z o.o.	30.06.2021	988	69	3 112	-	-
	31.12.2020	569	-	3 051	-	-
AB Kauno Tiltai	30.06.2021	357	452	-	16 617	-
	31.12.2020	112	231	-	16 827	-
PEUiM sp. z o.o.	30.06.2021	2 425	-	-	12 051	-
	31.12.2020	-	8	-	7 368	-
PDM S.A.	30.06.2021	745	-	2 214	1 555	-
	31.12.2020	495	-	2 192	2 161	-
Dalba sp. z o.o.	30.06.2021	-	1 344	1 121	1 007	-
	31.12.2020	79	-	1 111	1 071	-
AB Kauno Tiltai Lenkijos skyrius	30.06.2021	-	2	-	-	-
	31.12.2020	347	2	-	-	-
AB Kauno Tiltai Sverige	30.06.2021	-	4 009	-	-	-
	31.12.2020	-	-	-	-	-
Razem	30.06.2021	6 224	10 283	6 453	137 478	28 330
	31.12.2020	2 232	4 330	6 360	74 446	28 026

Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

33. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń członków Zarządu w I półroczu 2021 roku wyniosła 3 190 tys. zł, z czego kwota 2 566 tys. zł obciążała koszty Spółki, natomiast kwota 624 tys. zł obciążała koszty spółek zależnych.

W okresie porównywalnym 2020 roku łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń członków Zarządu wyniosła 2 460 tys. zł, z czego kwota 2 084 tys. zł obciążała koszty Spółki, natomiast kwota 376 tys. zł obciążała koszty spółek zależnych.

Łączną wartość wynagrodzeń i innych świadczeń członków Rady Nadzorczej w I półroczu 2021 roku wyniosła 842 tys. zł z czego kwota 570 tys. zł obciążała koszty Spółki, natomiast kwota 272 tys. zł obciążała koszty spółek zależnych.

W okresie porównywalnym 2020 roku łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń członków Rady Nadzorczej wyniosła 782 tys. zł, z czego kwota 517 tys. zł obciążała koszty Spółki, natomiast kwota 265 tys. zł obciążała koszty spółek zależnych.

Wynagrodzenie Zarządu	Okres zakończony			
	30.06.2021		30.06.2020	
	Niebadane		Niebadane	
	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 566	624	2 084	376
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	-
Razem	2 566	624	2 084	376

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Okres zakończony			
	30.06.2021		30.06.2020	
	Niebadane		Niebadane	
	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych	W Jednostce dominującej	W spółkach zależnych
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	570	272	517	265
Razem	570	272	517	265

34. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2021 roku

Wszystkie istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2021 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej zostały zaprezentowane w nocie 45 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Warszawa, dnia 15 września 2021 roku

Zarząd:

Marcin Lewandowski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski

Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius

Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz

Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Okuła

Główna Księgowa

GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ TRAKCJA ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU



sporządzone na podstawie § 60 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz 757, z późn. zm.).

Wizję zmieniamy w rzeczywistość

SPIS TREŚCI

1.	Działalność gospodarcza Grupy Trakcja	3
1.1	Ogólne informacje o Grupie	3
1.2	Zmiany w strukturze Grupy i ich skutki	5
1.3	Rodzaje produktów i usług	5
1.4	Znaczące umowy na usługi budowlane	5
1.5	Strategia i rozwój Grupy Trakcja	8
2.	Aktualna i przewidywana sytuacja Grupy Trakcja	13
2.1	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2021 roku	13
2.1.1	Omówienie rachunku zysków i strat	13
2.1.2	Omówienie pozycji bilansowych	15
2.1.3	Omówienie rachunku przepływów pieniężnych	17
2.1.4	Omówienie wskaźników rentowności	17
2.2	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	18
2.2.1	Wskaźniki płynności	18
2.2.2	Wskaźniki struktury finansowania	19
2.2.3	Kredyty i pożyczki	20
2.3	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych Grupy Trakcja	22
2.4	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza	23
2.5	Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	24
3.	Informacje o akcjonariacie i akcjach	25
3.1	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Trakcja S.A.	25
3.2	Akcje Trakcji S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	26
4.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	26
5.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	27
6.	Istotne sprawy sądowe i sporne	28
7.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi 6 miesiącami roku obrotowego	34
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	37

Dane liczbowe prezentowane w niniejszym Sprawozdaniu z Działalności Grupy podane zostały w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej. Informacje finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze Sprawozdanie z Działalności Grupy nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu z działalności i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Chcielibyśmy zwrócić również szczególną uwagę na stwierdzenia dotyczące przyszłości (np. może, będzie, oczekiwać, uważać, szacować), ponieważ oparte są na pewnych założeniach, obciążone ryzykiem i niepewnością. Grupa w związku z tym nie ponosi żadnej odpowiedzialności za te informacje.

1. Działalność gospodarcza Grupy Trakcja

1.1 Ogólne informacje o Grupie

Dnia 29 stycznia 2002 roku Jednostka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie – XIX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084266. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 010952900, numer identyfikacji podatkowej NIP 525-000-24-39 oraz kod PKD 4212Z.

W dniu 29 lipca 2020 roku nazwy Jednostki dominującej została zmieniona z „Trakcja PRKił Spółka Akcyjna” na „Trakcja Spółka Akcyjna”, zwanej dalej „Spółka”, „Jednostka dominująca”. Siedziba Jednostki dominującej mieści się przy al. Jerozolimskich 100 w Warszawie. Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Grupa Trakcja („Grupa Trakcja”, „Grupa”) jest jednym z czołowych podmiotów na polskim i litewskim rynku budownictwa infrastruktury kolejowej i drogowej.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest hiszpańska spółka COMSA S.A., która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Trakcja.

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja oraz jednostki zależne. Jednostki podlegające konsolidacji metodą pełną w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcji za I półrocze 2021 roku:

- BTW sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą we Wrocławiu, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą w Warszawie, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- Torprojekt sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą w Warszawie, Trakcja jest właścicielem w 82,35% kapitału zakładowego tej spółki,
- Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o. („PEUiM”) - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 99,7% kapitału zakładowego tej spółki,
- Dalba sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- PDM S.A. - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 94,62% kapitału zakładowego tej spółki,
- Zakład Spółki Trakcja S.A. na Ukrainie,
- Trakcja Ukraina sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą w Kijowie, PDM S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Trakcja Ukraina sp. z o.o.

- AB Kauno Tiltai - AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kownie jest jednostką zależną w stosunku do Jednostki dominującej Trakcja oraz jednocześnie jest jednostką dominującą w Grupie AB Kauno Tiltai. W skład Grupy AB Kauno Tiltai wchodzi następujące podmioty:
 - UAB Kelda - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Vievis (Litwa), podmiotem zależnym od spółki jest:
 - UAB Verkšioniu karjeras - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Bagoteliu K (Litwa),
 - TUB Konsorciumas Tiltra - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Kownie (Litwa),
 - AB Kauno Tiltai oddział w Polsce - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Białymstoku (Polska),
 - AB Kauno Tiltai oddział na Łotwie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Rezekne (Łotwa),
 - AB Kauno Tiltai oddział na Ukrainie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kijowie (Ukraina),
 - AB Kauno Tiltai oddział w Szwecji - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Norsborg (Szwecja),
 - AB Kauno Tiltai Sverige - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Malmo (Szwecja),
 - AB Kauno Tiltai TUB konsorciumas Tiltra - oddział w Polsce,
 - UAB "Transporto infrastruktura" - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Wilnie (Litwa).

Głównym przedmiotem działalności Grupy jest kompleksowa realizacja robót związanych z szeroko rozumianą infrastrukturą kolejową i drogową z wykorzystaniem nowoczesnego parku maszynowego. Grupa specjalizuje się w świadczeniu usług inżynieryjno-budowlanych w zakresie: projektowania, budowy i modernizacji linii kolejowych i tramwajowych, sieci elektrotrakcji kolejowej i tramwajowej, linii elektroenergetycznych oraz budowy mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, ścian oporowych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej. Poza tym Grupa Trakcja może wykonywać prace ogólnobudowlane z zakresu przygotowania terenów pod budowę, wznoszenia i modernizowania budowli, a także instalacje budowlane i prace wykończeniowe. Istotnym elementem oferty jest budownictwo kubaturowe, zarówno na potrzeby infrastruktury kolejowej (budynki podstacji trakcyjnych, nastawni ruchowych, posterunków przejazdowych, dworców, hali pociągowych i innych), jak i budownictwa ogólnego (mieszaniowego i biurowego). Uzupełnieniem usług jest budowa systemów elektroenergetycznych oraz systemów sterowania zdalnego. Spółki z Grupy od ponad siedemdziesięciu lat realizują kompletne instalacje elektroenergetyczne średnich a także wysokich napięć, zarówno w nowych, jak i modernizowanych i remontowanych obiektach energetyki kolejowej. Grupa dokonała modernizacji kilku tysięcy km linii kolejowych i zelektryfikowała ponad 10 000 km linii kolejowych, wybudowała i zmodernizowała ponad 450 podstacji trakcyjnych i 380 kabin sekcyjnych.

W sektorze budownictwa drogowego Grupa specjalizuje się w budowie i przebudowie dróg, autostrad, mostów, wiaduktów, lotnisk, portów wodnych oraz instalacji infrastruktury użyteczności publicznej. Od początku swojej działalności, tj. od 1949 roku, należąca do Grupy spółka AB Kauno Tiltai, największa spółka w sektorze budownictwa infrastrukturalnego w krajach bałtyckich, wybudowała ponad 100 mostów oraz wiaduktów i była odpowiedzialna za budowę i odbudowę wielu dróg na terenie całej Litwy.

Głównym atutem Grupy jest możliwość kompleksowej realizacji inwestycji własnym potencjałem we wszystkich branżach (roboty torowe, obiekty inżynieryjne, sieć trakcyjna), posiadany portfel zleceń oraz:

- posiadanie wysoko wykwalifikowanej, kadry zarządzającej i zorientowanej na klienta załogi,
- duże doświadczenia w profesjonalnej realizacji i koordynacji robót realizowanych terminowo wg najwyższych standardów europejskich,
- posiadanie nowoczesnego parku maszynowego.

Grupa posiada przewagę konkurencyjną nad innymi firmami, a pozycja Grupy na rynku usług związanych z infrastrukturą kolejową i drogową w Polsce i krajach bałtyckich jest ugruntowana i stabilna.

Długoletnia praktyka rynkowa pozwoliła Grupie na wypracowanie technik zarządzania realizowanymi projektami, które zapewniają możliwości realizacji powierzonych Spółkom prac z dotrzymaniem założonych harmonogramów, przy jednoczesnym zachowaniu wymaganej jakości i specjalnych wymagań inwestorów.

Wiele z realizowanych przez Grupę projektów jest finansowana m.in. z funduszy Unii Europejskiej i Rządu Rzeczypospolitej Polskiej, w ramach realizacji, których wymagane jest ścisłe stosowanie się do procedur unijnych, co dodatkowo wpływa na poziom jakości wykonywanych usług i produkowanych wyrobów.

1.2 Zmiany w strukturze Grupy i ich skutki

W dniu 9 marca 2021 roku, zgodnie z decyzją z dnia 20 października 2020 roku, zakończono proces likwidacji spółek UAB Taurakelis oraz UAB Kedainiu Automobiliu Keliai, które wchodziły w skład Grupy AB Kauno Tiltai. Do dnia 30 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca dokonała rozliczenia likwidacji powyższych spółek.

Ponadto, w dniu 4 sierpnia 2021 roku Sąd Rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy spółki zależnej od Trakcja S.A. z „Bahn Technik Wrocław” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na „BTW” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Poza wyżej opisanymi w I półroczu 2021 roku ani po dacie bilansowej nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy Trakcja, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

1.3 Rodzaje produktów i usług

Zakres działalności Grupy nie uległ zmianie w porównaniu do zaprezentowanego w nocie 2 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja i Spółki Trakcja S.A. w 2020 roku.

1.4 Znaczące umowy na usługi budowlane

W okresie I półrocza 2021 roku Grupa Trakcja podpisała umowy o łącznej wartości około 0,4 mld zł netto, (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów) co stanowi spadek o około 33% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Portfel zamówień Grupy na koniec czerwca 2021 roku wyniósł około 2,5 mld zł netto (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów), co stanowi spadek o około 22% w stosunku do portfela zamówień na koniec czerwca 2020 roku. Mając na uwadze własny potencjał wykonawczy, Grupa prowadzi zrównoważoną politykę pozyskiwania kontraktów, co potwierdza wielkość portfela zamówień. Powyższe dane nie obejmują najkorzystniejszych ofert oczekujących na podpisanie.

W I półroczu 2021 roku Grupa podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 11 lutego 2021 roku kontrakt na „Rozbudowę układu komunikacyjnego wraz z budową wiaduktu nad torami kolejowymi w Skarżysku-Kamiennej” w ramach: „Budowa zintegrowanego systemu komunikacyjnego obejmującego wykonanie przebudowy istniejącego układu komunikacyjnego wraz z budową obiektu w celu przekroczenia linii kolejowej nr 8 Warszawa-Kraków i skomunikowania Osiedla Dolna Kamienna z Osiedlem Przydworcowym w Skarżysku-Kamiennej”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 4/2021 (wartość kontraktu – 28,3 mln zł netto);
- b) w dniu 16 lutego 2021 roku została obustronnie podpisana umowa pomiędzy spółką zależną od Emitenta – Kauno Tiltai Sverige AB (z siedzibą w Szwecji) a Zarządem miasta Skellefteå na wykonanie robót budowlanych: „Nowy drewniany most na rzece Skellefteälven”. Przedmiotem umowy jest budowa nowego mostu dla ruchu pieszego, rowerowego i samochodowego. Wartość netto umowy wynosi 202,8 mln SEK (90,7 mln zł - według kursu na dzień podpisania umowy);
- c) w dniu 8 kwietnia 2021 roku zostały obustronnie podpisane przez spółkę zależną od Trakcja S.A., Torprojekt sp. z o.o., jako Lidera Konsorcjum w składzie: Torprojekt sp. z o.o. – Lider Konsorcjum, Kuryłowicz & Associates sp. z o.o. – Partner konsorcjum; z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. aneksy oraz umowa na zamówienie podobne do zamówienia podstawowego, w związku z umową zawartą w dniu 10 stycznia 2018 roku, na „Wykonanie dokumentacji projektowej oraz prowadzenie nadzoru autorskiego dla realizacji

przebudowy linii średnicowej w Warszawie w ramach projektu POIiŚ 5.1-13 pn. Prace na linii średnicowej w Warszawie na odcinku Warszawa Wschodnia - Warszawa Zachodnia". Łączna wartość netto aneksów wynosi 16,0 mln zł netto, w tym kwota przypadająca dla spółki Torprojekt sp. z o.o. wynosi 12,3 mln zł netto. Prace mają być zrealizowane do 25 czerwca 2029 roku;

- d) w dniu 2 czerwca 2021 roku Trakcja jako Partner Konsorcjum podpisała z Gminą Olsztyn umowę na wykonanie i wykończenie robót określonych jako: „Rozbudowa linii tramwajowych w Olsztynie”. Pozostałymi uczestnikami Konsorcjum jest Polimex Mostostal S.A. i Polimex Infrastruktura sp. z o.o. (Lider Konsorcjum). Wartość netto umowy wynosi 327,8 mln zł, w tym wartość przypadająca dla Spółki Trakcja wynosi 50% wartości netto kontraktu, tj. 163,9 mln zł. Prace mają być zrealizowane do 1 sierpnia 2023 roku. Kontrakt przewiduje zaliczkę w wysokości 10% wartości brutto kontraktu.

Po dacie bilansowej Grupa podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 6 lipca 2021 roku kontrakt na „Budowę trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 26/2021 (udział Jednostki dominującej – 124,9 mln zł netto);
- b) w dniu 11 sierpnia 2021 roku kontrakt na „Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa – Otwock – Dęblin – Lublin, etap II” odcinek Warszawa Wschodnia Osobowa – Warszawa Wawer”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 31/2021 (udział Jednostki dominującej – 422,4 mln zł netto); kontrakt przewiduje zaliczkę w wysokości 10% wartości brutto kontraktu.

Grupa Trakcja realizuje głównie kontrakty kolejowe i drogowe na rynku polskim i litewskim. Potencjał sprzętowy i ludzki Grupy pozwala na realizację dużych kilkudziesięcio-kilkuset milionowych kontraktów.

Największe kontrakty realizowane przez Grupę w I półroczu 2021 roku przedstawia poniższa tabela (kwota kontraktu podana z uwzględnieniem wartości robót przypadających na konsorcjantów):

GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

Skonsolidowany raport półroczny za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku

Lp.	Nazwa kontraktu	Kwota netto kontraktu * (mln PLN)	Typ robót
1.	Wykonanie robót budowlanych w obszarze LCS Łowicz – odcinek Sochaczew – Żychlin i odcinek Placencja – Łowicz Główny w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa-Poznań – pozostałe roboty, odcinek Sochaczew-Swarzędz”	497	kolejowy
2.	Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III (Dębica - Sędziszów Małopolski)	430	kolejowy
3.	Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 - zadanie A pn. "Modernizacja linii kolejowej nr 406 na odcinku Szczecin Główny - Police"	422	kolejowy
4.	Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej E20 Siedlce - Terespol dla zadania pn. "Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Siedlce - Terespol, etap III - LCS Terespol"	418	kolejowy
5.	Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu „Prace na liniach kolejowych nr 140, 148, 157, 159, 173, 689, 691 na odcinku Chybie – Żory – Rybnik – Nędza / Turze”	395	kolejowy
6.	Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Elk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wypływem w ciągu dk 16)	395	drogowy
7.	Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: „Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Goleszów – Cieszyn/Wisła/Głębce” Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wisła Głębce	391	kolejowy
8.	Opracowanie projektów wykonawczych i realizacja robót dla LCS Warszawa Okęcie w ramach Projektu POIiŚ 7.1-19.1.a. pn. "Modernizacja linii kolejowej nr 8, odcinek Warszawa Okęcie - Radom (LOT A, B, F)"	384	kolejowy
9.	Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Stargard – Szczecin Dąbie w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie	354	kolejowy
10.	Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III; na odcinku Sędziszów Małopolski – Rzeszów Zachodni w km 133,600 – 154,900	313	kolejowy
11.	„Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Poznań Główny - Rokietnica” w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E 59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie” (Zaktualizowana wartość kontraktu, nieuwzględniająca kwoty warunkowej)	273	kolejowy
12.	Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 1 - Modernizacja odcinka Jaworzno Szczakowa - Trzebinia (km 1,150 - 0,000 linii nr 134, km 15,810 - 29,110 linii nr 133) w ramach projektu "Modernizacja linii kolejowej E 30, odcinek Zabrze - Katowice - Kraków, etap IIb"	264	kolejowy
13.	Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km	241	drogowy
14.	Budowa drugiego odcinka drogi kolei Plungė-Šateikiiai	211	kolejowy
15.	Zadanie A: Opracowanie dokumentacji projektowej oraz realizacja robót budowlanych realizowanych w ramach projektu „Rewitalizacja linii kolejowej nr 405 odcinek granica województwa - Słupsk - Ustka”, Zadanie B: Zaprojektowanie i wykonanie zabudowy urządzeń srk od stacji Szczecinek km 71,480 do km 104,515 realizowanych w ramach projektu „Poprawa bezpieczeństwa i likwidacja zagrożeń eksploatacyjnych na sieci kolejowej”	179	kolejowy
16.	Kontynuacja robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowo-podtorzowe i okołotorowe) w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 "Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław-Poznań, Etap III, odcinek Czempin-Poznań" - LOT C MOSINA-LUBOŃ	164	kolejowy

17.	Rozbudowa linii tramwajowych w Olsztynie	162	tramwajowy
18.	Prace rekonstrukcyjne lotniska w Wilnie	121	drogowy
19.	Przebudowa drogi A1 Wilno- Kowno- Kłajpeda 99,29 - 100,47 km	120	drogowy
20.	Przebudowa ronda na skrzyżowaniu ul. Baltijos, ul. Silutes (w tym wejście na ulicę Dubysos) i ul. Wileńskiej wraz z przygotowaniem projektu robót	114	drogowy
21.	Zamówienie dotyczące zaprojektowania i wykonywania robót budowlanych – optymalizacja energetycznej sieci przesyłowej w północno-wschodniej Litwie i jej przygotowanie do funkcjonowania synchronicznego sieci przesyłowej w Europie kontynentalnej	110	energetyczny
22.	Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 - Zadanie B pn. "Modernizacja wybranej infrastruktury pasażerskiej na liniach kolejowych nr 273, 351 oaz 401"	106	kolejowy
23.	Wykonanie dokumentacji projektowej oraz robót budowlanych związanych z budową stacji Warszawa Główna w ramach projektu POIiŚ 5.1-13 pn.: „Prace na linii średnicowej w Warszawie na odcinku Warszawa Wschodnia – Warszawa Zachodnia	100	kolejowy

*zaktualizowana wartość kontraktu

1.5 Strategia i rozwój Grupy Trakcja

W I półroczu 2021 roku Grupa kontynuowała organizacyjną i prawną restrukturyzację w celu uzyskania efektów synergii, wzrostu efektywności operacyjnej i zwiększenia siły finansowej. Głównym celem realizacji kierunków strategicznych Grupy jest tworzenie wartości dodanej dla akcjonariuszy.

Grupa Trakcja prowadzi działania mające na celu poprawę wyników, kierując się następującymi przesłankami strategicznymi:

- rozwój poprzez wzrost organiczny,
- zwiększenie efektywności i wydajności poprzez lepszą organizację robót, szersze wykorzystanie synergii i systemów motywacyjnych,
- wykorzystanie w większym stopniu sił własnych w realizacji kontraktów,
- zapewnienie zwiększenia finansowania w celu uzupełnienia brakujących środków, w szczególności poprzez:
 - finalizację negocjacji ugody dotyczącej roszczeń sądowych,
 - dodatkowe finansowanie dłużne,
 - sprzedaż aktywów.
- selektywny wybór kontraktów do realizacji w formule konsorcjum.

Istotnymi czynnikami sukcesu Grupy Trakcja będą wdrożone systemy motywacyjne zachęcające pracowników do szukania dalszych udoskonaleń w działaniach operacyjnych oraz „przepływ wiedzy” (knowledge-sharing) pomiędzy różnymi spółkami Grupy.

Ponadto, Jednostka dominująca jest w trakcie procesu przeglądu opcji strategicznych. Zarząd Trakcji jest w trakcie analizy posiadanych przez Spółkę aktywów oraz obszarów działalności Grupy Trakcja pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych. Proces przeglądu opcji strategicznych jest prowadzony równoległe do procesu podwyższenia kapitału zakładowego jako jego alternatywa na wypadek niedokapitalizowania Spółki (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2021). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte decyzje co do realizacji opcji w tym zakresie.

Aktywna polityka w zakresie zarządzania płynnością Jednostki dominującej

Oprócz działań mających wpływ na poprawę przyszłych wyników finansowych Zarząd Jednostki dominującej ma przede wszystkim na uwadze sytuację płynnościową Spółki. Jednostka dominująca prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością monitorując na bieżąco płynność w ujęciu krótko- i długoterminowym, dążąc do utrzymania

stabilnego poziomu dostępnego finansowania. W celu utrzymania płynności Jednostka dominująca zabiegając o nowe kontrakty, zwraca szczególną uwagę na warunki ich finansowania w szczególności możliwość uzyskania zaliczek. Ponadto, Jednostka dominująca prowadzi aktywną politykę utrzymywania niskiego poziomu należności, zarządzania zapasami oraz sprzedaży kluczowych materiałów do zamawiających w początkowej fazie realizacji kontraktu. Jednostka dominująca kładzie duży nacisk na skrócenie okresu pomiędzy wykonaniem prac a zafakturowaniem zrealizowanych robót. Działania Jednostki dominującej związane z sytuacją płynnościową zostały opisane w nocie 11 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku oraz nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku.

Aktywne uczestnictwo w postępowaniach przetargowych

Grupa Trakcja konsekwentnie rozwija kompetencje w różnych sektorach budownictwa infrastrukturalnego, koncentrując się na sektorze kolejowym. Jednostka dominująca, tak jak dotychczas, aktywnie uczestniczy w postępowaniach przetargowych na rynku kolejowym oraz drogowym.

Rynek kolejowy

Zgodnie z Krajowym Programem Kolejowym („KPK”) przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 15 września 2015 roku, oraz jego ostatnią aktualizacją z lipca 2021 roku wartość programu została podniesiona do kwoty 76,71 mld zł (według źródeł finansowania). Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku realizuje strategię przyjęte przez Radę Ministrów, w tym „Strategię Rozwoju Kraju 2020” oraz „Strategię Rozwoju Transportu do 2020 z perspektywą do 2030 roku”. KPK obowiązuje do roku 2023, czyli do momentu, w którym kończy się możliwość dofinansowania projektów w ramach perspektywy finansowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020. Dokument określa wielkość i źródła finansowania (w tym środki z UE oraz środki krajowe), a także stanowi podstawę dla zapewnienia finansowania inwestycji zgodnie z ustawą o finansach publicznych. Zgodnie z uchwałą Rady Ministrów z dnia 20 lipca 2021 roku pozostałe planowane wydatki Programu KPK po aktualizacji wynoszą (według źródeł finansowania):

- 2021 rok – 11,3 mld zł;
- 2022 rok – 15,4 mld zł;
- 2023 rok – 14,1 mld zł.

W trakcie 2021 roku Zarząd PKP PLK zatwierdził dokument „PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. – zamierzenia inwestycyjne na lata 2021 – 2030 z perspektywą do 2040 roku”, w którym przedstawił plany inwestycyjne do 2040 roku. Zgodnie z powyższym dokumentem propozycje projektów zostały podzielone przez PKP PLK na 4 grupy w związku ze zróżnicowaną charakterystyką tych przedsięwzięć:

- a) Projekty ponadregionalne;
- b) Projekty związane z CPK – projekty, których zakres i realizacja związana jest z koncepcją budowy Centralnego Portu Komunikacyjnego;
- c) Projekty multilokalizacyjne – projekty, których celem jest horyzontalne podejście do problemów występujących na polskiej sieci kolejowej;
- d) Projekty regionalne.

W dniu 26 listopada 2020 roku Ministerstwo Infrastruktury i PKP PLK zaprezentowały plan przetargów do ogłoszenia do końca 2021 roku na kwotę ponad 17 mld zł, z czego kwota 16,5 mld zł ma dotyczyć przetargów na roboty budowlane ogłaszanych w ramach KPK oraz Nowej Perspektywy na lata 2021-2027 a 650 mln zł to wartość przetargów na utrzymanie i remont infrastruktury kolejowej.

Rynek drogowy

W dniu 9 sierpnia 2021 roku Rząd ogłosił projekt „Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 roku (z perspektywą do 2033 roku)”. Stanowi on kontynuację Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2023 (z perspektywą do 2025 roku) z dnia 8 września 2015 roku. Łącznie na realizację inwestycji ujętych w nowym programie

przeznaczona zostanie kwota ok. 292 mld zł, w tym nowe zadania o wartości około 187 mld zł oraz zadania kontynuowane o wartości około 105 mld zł. Projekt przekazano do konsultacji publicznych.

Jednostka dominująca w zakresie budownictwa drogowego koncentruje się na pozyskaniu projektów średniej wielkości od samorządów wojewódzkich, powiatowych oraz samorządów większych miast. Spółka, przygotowując się do pozyskania kontraktów z programów samorządowych, utworzyła strukturę regionalnych biur drogowych w 6 lokalizacjach na terenie kraju.

Wzmocnienie pozycji na polskim rynku kolejowym usług budowlano-montażowych

Zarząd Spółki Trakcja planuje w 2021 roku i latach następnych skoncentrować swoje wysiłki na polskim rynku kolejowym usług budowlano-montażowych. Osiągnięcie tego celu będzie możliwe dzięki skutecznemu wsparciu organizacyjnemu i finansowemu dla obszaru ofertowania i kontraktacji oraz obszaru realizacji kontraktów.

Nadrzędnym celem w zarządzaniu finansowym będzie efektywniejsze zarządzanie kapitałem obrotowym. Jego oczekiwane skutki to lepsza płynność finansowa, minimalizacja zapotrzebowania na kapitał obrotowy i utrzymanie bezpiecznego poziomu zadłużenia Grupy.

Dywersyfikacja działalności Grupy

W ramach dywersyfikacji działalności Grupa w 2021 roku zaangażowała się w inwestycje miejskie związane z modernizacją infrastruktury tramwajowej i trolejbusowej.

W trakcie 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Jednostka dominująca podpisała następujące umowy dotyczące rynku miejskiego:

- „Rozbudowa linii tramwajowej w Olsztynie” (udział Spółki – 162,1 mln zł netto);
- „Budowa linii tramwajowej w Bydgoszczy” (wartość kontraktu – 124,9 mln zł netto).

Jednostka dominująca kontynuuje ofertowanie w celu pozyskania kolejnych projektów.

Grupa konsekwentnie rozwija działalność w Niemczech, rozpoczynając realizację 2 kontraktów kubaturowych w okolicy Kolonii. Jednostka dominująca przedłużyła ważność czterech certyfikatów Kolei Niemieckich (Deutsche Bahn), uprawniających do realizacji prac budowlanych na tamtejszej infrastrukturze kolejowej. Podtrzymana została również niemiecka certyfikacja VOB, stanowiąca rodzaj prekwalfikacji przy udziale w zamówieniach publicznych.

Opis dokonań i niepowodzeń w okresie I półrocza 2021 roku

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku należy zaliczyć:

- Podpisanie nowych kontraktów o wartości 412,5 mln zł (z wyłączeniem części przypadającej na konsorcjantów);
- Dalszą odbudowę portfela zamówień, który na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł dla Grupy 2 527 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- Kontynuację realizacji Planu Naprawczego przez Jednostkę dominującą, w ramach którego Spółka realizuje szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej;
- Otrzymanie zapłaty za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł (o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 6/2021) w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Spółka oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Spółki z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 000 tys. zł wraz z odsetkami);
- Otrzymanie przez Spółkę zawiadomienia o zawarciu warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Spółkę, w ramach którego m.in. PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Spółki serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł. Szczegółowe informacje zostały przedstawione

w nocy 11 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w nocy 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym nr 10/2021;

- Otrzymanie przez Spółkę od akcjonariusza Spółki - ARP zawiadomienia o zawarciu niewiążącego porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki, tj. ARP i COMSA dotyczącego przede wszystkim nabycia przez ARP lub podmiot kontrolowany bezpośrednio lub pośrednio przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej lub inny podmiot wskazany przez ARP, zaakceptowany wcześniej przez COMSA wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę, posiadanych przez COMSA w danym momencie. Strony w porozumieniu uzgodniły również, że ARP lub wskazany kupujący nabędzie od COMSA wszystkie obligacje wyemitowane przez Spółkę, posiadane przez COMSA w danym momencie. Szczegółowe informacje zawarte zostały w raporcie bieżącym nr 13/2021;
- Finalizację przez Jednostkę dominującą negocjacji prowadzonych z instytucjami finansowymi w ramach II rundy finansowania w następstwie czego weszły w życie dokumenty dotyczące finansowania długoterminowego (o czym Jednostka dominująca informowała w raportach bieżących nr 20/2021 z dnia 17 czerwca 2021 roku oraz 22/2021 z dnia 24 czerwca 2021 roku), w wyniku których:
 - a) został udzielony Jednostce dominującej nowy kredyt odnawialny w łącznej kwocie 52 983 tys. zł;
 - b) została udzielona Emitentowi nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie 52 746 tys. zł;
 - c) zostały zmienione bankowe linie gwarancyjne m.in. poprzez wydłużenie ich okresów udostępnienia. W szczególności zostały po dacie bilansowej wystawione dwie nowe gwarancje zwrotu zaliczki w kwotach brutto odpowiednio: 30 067 tys. zł oraz 30 868 tys. zł.

Ponadto, w wyniku przeprowadzonego cyklicznego przeglądu kontraktów zaktualizowano ich budżety pod kątem charakteru, kwot, rozkładu w czasie oraz niepewności co do przychodów oraz przepływów pieniężnych wynikających z ich realizacji. W trakcie aktualizacji budżetów została przeprowadzona analiza szans oraz zagrożeń, w ramach której zostały zidentyfikowane i uwzględnione ryzyka techniczne, realizacyjne i płynnościowe oraz związane z wydłużeniem realizacji kontraktów. W II kwartale 2021 roku wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Jednostki dominującej był ujemny i wyniósł -24 740 tys. zł.

W dniu 22 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca została wyróżniona w trakcie gali „Diamenty Infrastruktury i Budownictwa” otrzymując tytuł Laureata w kategorii „Realizacja Roku: Infrastruktura Kolejowa” za realizację i oddanie do użytku dworca Warszawa Główna oraz za realizację krakowskiej trasy tramwajowej w ciągu ulicy Krakowskiej wraz z rewitalizacją i modernizacją mostu im. Józefa Piłsudskiego.

Wpływ COVID-19 na sytuację finansową, wyniki, przepływy pieniężne

Dotychczasowy rozwój pandemii SARS CoV-2 nie ma znaczącego wpływu na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy w dającej przewidzieć się przyszłości. Dalszy rozwój zdarzeń związanych z pandemią trudny do przewidzenia w obecnej chwili może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Grupę.

Trwająca pandemia wirusa SARS CoV-2, skutkująca dotychczas m.in. ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców, może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Grupę zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których Grupa występuje jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez Jednostkę dominującą kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na dzień publikacji niniejszego raportu, zarówno kontrahenci jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 oraz zmiana trybu pracy kontrahentów Grupy, sądów oraz instytucji finansujących Grupę, może doprowadzić do wydłużenia procesów decyzyjnych, w tym może mieć pośredni wpływ na bieżącą działalność Grupy, w szczególności poprzez:

- utrudnienie dostępu do uzyskiwania przez Grupę środków finansowych z rynku papierów wartościowych;
- konieczność zmiany terminów dostaw wybranych materiałów pochodzących z importu;
- ograniczenie dostępności pracowników własnych oraz z zagranicy;

- wydłużenie procedur odbioru w związku z pracą zdalną części personelu klientów;
- przedłużenie procedur administracyjnych i sądowych;
- ograniczenie możliwości przemieszczania;
- konieczność częściowej pracy zdalnej i kwarantannę części pracowników.

W konsekwencji powyższe zdarzenia mogą doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Grupę środków finansowych niezbędnych dla wykonywania jej zobowiązań finansowych, pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji, a także niespełnienia zobowiązań Grupy wynikających z umów. W konsekwencji negatywnego wpływu pandemii wirusa SARS CoV-2 na wskazane powyżej działania, płynność i sytuacja finansowa Grupy może ulec pogorszeniu. Jednocześnie, spowodowane pandemią ewentualne ograniczenia lub przesunięcia w czasie realizacji inwestycji zamawiających mogą mieć wpływ na perspektywy finansowe Grupy w kolejnych okresach finansowych. Grupa ocenia wystąpienie powyższych ryzyk jako średnie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu tych ryzyk na przyszłe wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Grupy.

2. Aktualna i przewidywana sytuacja Grupy Trakcja

Poniżej w celu omówienia sytuacji finansowej Emitent prezentuje wybrane wyniki finansowe oraz wskaźniki APM. Wskaźniki APM w opinii Zarządu są źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Emitent prezentuje konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych.

2.1 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2021 roku

2.1.1 Omówienie rachunku zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	Zmiana	Zmiana %
	Niebadane	Niebadane Przekształcone*		
Przychody ze sprzedaży	533 973	558 417	(24 444)	-4%
Koszt własny sprzedaży	(542 643)	(557 590)	14 947	-3%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(8 670)	827	(9 497)	-1148%
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(3 083)	(2 891)	(192)	7%
Koszty ogólnego zarządu	(27 477)	(28 618)	1 141	-4%
Pozostałe przychody operacyjne	5 838	4 286	1 552	36%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 113)	(3 573)	2 460	-69%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(34 505)	(29 969)	(4 536)	15%
Przychody finansowe	3 855	564	3 291	584%
Koszty finansowe	(11 048)	(14 631)	3 583	-24%
Zysk (strata) brutto	(41 698)	(44 036)	2 338	-5%
Podatek dochodowy	4 035	5 790	(1 755)	-30%
Zysk (strata) netto za okres	(37 663)	(38 246)	583	-2%

*Przekształcenie dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku dotyczy reklasyfikacji kosztów między kosztami sprzedaży, marketingu i dystrybucji i kosztami ogólnego zarządu a kosztem własnym sprzedaży (więcej informacji w nocie 10.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

W I półroczu 2021 roku Grupa Trakcja osiągnęła przychody na poziomie 533 973 tys. zł, które zmniejszyły się o 4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszt własny sprzedaży w okresie 6 miesięcy 2021 roku zmniejszył się o 3% i osiągnął wartość 542 643 tys. zł.

Grupa zakończyła I półrocze 2021 roku stratą brutto ze sprzedaży w kwocie 8 670 tys. zł, co stanowi spadek o 9 497 tys. zł w stosunku do I półrocza 2020 roku. Marża zysku brutto na sprzedaży w omawianym okresie wyniosła -1,6% i była o 1,7 p.p. niższa niż w analogicznym okresie 2020 roku.

Czynnikiem, który miał najistotniejszy wpływ na poziom marży zysku brutto ze sprzedaży I półrocza 2021 roku była sytuacja w Jednostce dominującej, która odnotowała spadek wartości zysku brutto ze sprzedaży o 7 810 tys. zł w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego. Było to spowodowane wydłużonym procedowaniem umów kredytów bankowych i pożyczek, co przełożyło się na ograniczone możliwości finansowania kapitału obrotowego Spółki w I połowie 2021 roku. Brak wystarczającego finansowania przyczynił się do obniżenia poziomu sprzedaży w I półroczu 2021 roku, a w efekcie do niższego zysku brutto ze sprzedaży oraz do opóźnienia realizacji kontraktów w omawianym okresie w stosunku do założeń. Wydłużenie przewidywanego czasu realizacji kontraktów, w szczególności kolejowych, spowodowało wzrost kosztów ogólnych i pośrednich ujętych w budżetach kontraktów, a w następstwie pogorszenie ich rentowności.

Wpływ na poziom marży zysku brutto na sprzedaży w Grupie Trakcja miała również ogólna sytuacja na rynku związana ze wzrostem cen materiałów budowlanych w I połowie 2021 roku, w szczególności wyrobów ze stali, miedzi oraz tworzyw sztucznych. Spowodowało to największe utrudnienia w Jednostce dominującej, która z uwagi na ograniczone możliwości finansowania nie mogła dokonać wcześniejszego zakupu materiałów potrzebnych do realizacji kontraktów.

Spadek zysku brutto na sprzedaży o 3 765 tys. zł odnotowała Grupa Kauno, co wynika z niższego niż planowano poziomu sprzedaży w I półroczu 2021 roku. Wpływ na to miała głównie sytuacja na dwóch kontraktach, w tym na kontrakcie kolejowym, na którym opóźnienie spowodowane jest przedłużającymi się pracami projektowymi, oraz na kontrakcie mostowym, gdzie prace zostały wstrzymane na ponad 2 miesiące z powodu wypadku, do którego doszło na terenie budowy w styczniu 2021 roku.

Ponadto, na spadek sprzedaży oraz wyniku brutto ze sprzedaży w Grupie Trakcja w I półroczu 2021 roku wpłynęły trudne warunki pogodowe na początku roku, które spowodowały późniejsze niż w ubiegłym roku rozpoczęcie sezonu budowlanego.

Wpływ ogólnej sytuacji związanej z pandemią wirusa SARS – COV-2 na poziom przychodów i zysku brutto ze sprzedaży Grupy Trakcja był niewielki.

Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji ukształtowały się na poziomie 3 083 tys. zł. Były one wyższe o 192 tys. zł w stosunku do okresu porównywalnego. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 27 477 tys. zł, co stanowi spadek o 1 141 tys. zł, tj. o 4% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku, kiedy to osiągnęły wartość 28 618 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za okres 6 miesięcy 2021 roku wyniosły 5 838 tys. zł i wzrosły o 1 552 tys. zł, tj. o 36% w stosunku do okresu porównywalnego. Wzrost ten był spowodowany głównie rozpoznaniem przychodów z tytułu umorzenia części subwencji udzielonych w 2020 roku w ramach Traczy Antykryzysowej spółkom BTW, Torprojekt oraz Dalba. Łączna wartość umorzenia wynosi 2 217 tys. zł. Z kolei niższe o 610 tys. zł przychody operacyjne odnotowano w Jednostce dominującej głównie w związku z niższymi przychodami z tytułu udzielonych licencji w I półroczu 2021 roku. Pozostałe koszty operacyjne osiągnęły wartość 1 113 tys. zł i były niższe o kwotę 2 460 tys. zł w stosunku do kosztów z I półrocza ubiegłego roku. Wpływ na to miało zmniejszenie o 2 400 tys. zł pozostałych kosztów operacyjnych w Jednostce dominującej, co w głównej mierze wynika z utworzonego w I połowie 2020 roku odpisu aktualizującego wartość pozostałej sprzedaży.

Grupa zakończyła I półrocze 2021 roku stratą z działalności operacyjnej w kwocie 34 505 tys. zł co oznacza zwiększenie straty z działalności operacyjnej o 4 536 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym to strata z działalności operacyjnej wyniosła 29 969 tys. zł. Zwiększenie straty wynika głównie ze zwiększenia straty brutto ze sprzedaży w omawianym okresie, na co wpływ miały czynniki opisane powyżej.

W I półroczu 2021 roku Grupa osiągnęła przychody finansowe w kwocie 3 855 tys. zł, które były wyższe o 3 291 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost przychodów finansowych wynika z rozwiązania rezerwy na odsetki od zobowiązań w Jednostce dominującej kwocie 2 311 tys. zł a także z zysku z tytułu różnic kursowych na kwotę 672 tys. zł. Koszty finansowe w omawianym okresie spadły o 3 583 tys. zł, tj. o 24% w stosunku do okresu porównywalnego i osiągnęły wartość 11 048 tys. zł. Największy spadek kosztów finansowych o 1 272 tys. zł odnotowała Grupa Kauno, co wynika z niższych niż w I półroczu 2020 roku kosztów odsetek od kredytów i pożyczek oraz niższych kosztów z tytułu różnic kursowych.

W omawianym okresie Grupa odnotowała stratę brutto w wysokości 41 698 tys. zł, co oznacza zmniejszenie straty o 2 338 tys. zł w stosunku do I półrocza 2020 roku zakończonych stratą brutto na poziomie 44 036 tys. zł.

Podatek dochodowy w I półroczu 2021 roku zwiększył wynik netto o wartość 4 035 tys. zł w porównaniu do 5 790 tys. zł za analogiczny okres roku ubiegłego.

Grupa zakończyła I półrocze 2021 roku stratą netto, która wyniosła 37 663 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa poniosła stratę netto na poziomie 38 246 tys. zł, co oznacza poprawę wyniku o kwotę 583 tys. zł w stosunku do wyniku I półrocza 2020 roku.

W I półroczu 2021 roku marża zysku netto osiągnęła poziom -7,1%, co oznacza spadek o 0,3 p.p w stosunku do I półrocza 2020 roku.

2.1.2 Omówienie pozycji bilansowych

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje skonsolidowanego bilansu Grupy Trakcja na dzień 30 czerwca 2021 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku:

SKONSOLIDOWANE AKTYWA	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	31.12.2020 <i>Badane</i>	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	566 583	581 319	(14 736)	-3%
Rzeczowe aktywa trwałe	276 401	285 257	(8 856)	-3%
Nieruchomości inwestycyjne	26 546	26 587	(41)	0%
Wartość firmy z konsolidacji	131 223	138 537	(7 314)	-5%
Wartości niematerialne	52 570	52 261	309	1%
Inwestycje w pozostałych jednostkach	26	27	(1)	-4%
Pozostałe aktywa finansowe	7 343	6 425	918	14%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65 798	63 607	2 191	3%
Należności długoterminowe	67	104	(37)	-36%
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 609	8 514	(1 905)	-22%
Aktywa obrotowe	856 634	896 437	(39 803)	-4%
Zapasy	111 843	113 145	(1 302)	-1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	401 481	420 101	(18 620)	-4%
Należności z tyt. podatku dochodowego	893	968	(75)	-8%
Pozostałe aktywa finansowe	7 789	4 640	3 149	68%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 404	136 178	(60 774)	-45%
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 212	13 095	1 117	9%
Aktywa z tytułu umów z klientami	239 975	203 273	36 702	18%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 037	5 037	-	0%
AKTYWA RAZEM	1 423 217	1 477 756	(54 539)	-4%

Na dzień 30 czerwca 2021 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 423 217 tys. zł i zmniejszyła się o 54539 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2020 roku, co stanowi spadek o 4%.

Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły 566 583 tys. zł i spadły o 14 736 tys. zł. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia się rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 8 856 tys. zł oraz zmniejszenia wartości firmy z konsolidacji o kwotę 7 314 tys. zł z tytułu różnic kursowych. Jednocześnie wzrosł o 2 191 tys. zł uległo aktywo z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły 856 634 tys. zł i zmniejszyły się o 39 803 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku. Zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o wartość 60 774 tys. zł oraz poziom należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 18 620 tys. zł. Z kolei zwiększeniu o 36 702 tys. zł uległy aktywa z tytułu umów z klientami.

	30.06.2021 <i>Niebadane</i>	31.12.2020 <i>Badane</i>	Zmiana	Zmiana %
SKONSOLIDOWANE PASYWA				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	283 765	331 594	(47 829)	-14%
Kapitał podstawowy	69 161	69 161	-	0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	7 082	7 082	-	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	220 563	329 955	(109 392)	-33%
Niepodzielony wynik finansowy	(37 551)	(109 785)	72 234	-66%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	24 510	35 181	(10 671)	-30%
Udziały niesprawujące kontroli	5 390	5 522	(132)	-2%
Kapitał własny razem	289 155	337 116	(47 961)	-14%
Razem zobowiązania	1 134 062	1 140 640	(6 578)	-1%
Zobowiązania długoterminowe	397 277	340 847	56 430	17%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	340 717	281 152	59 565	21%
Obligacje	28 141	27 832	309	1%
Rezerwy	22 449	21 355	1 094	5%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 500	3 690	(190)	-5%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 450	4 998	(2 548)	-51%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	1 792	(1 792)	-100%
Pozostałe zobowiązania	20	28	(8)	-29%
Zobowiązania krótkoterminowe	736 785	799 793	(63 008)	-8%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	80 654	86 131	(5 477)	-6%
Obligacje	189	194	(5)	-3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	405 480	436 658	(31 178)	-7%
Rezerwy	54 936	53 706	1 230	2%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 885	16 468	(2 583)	-16%
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	112	(112)	-100%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14 998	5 973	9 025	151%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	166 643	200 551	(33 908)	-17%
PASYWA RAZEM	1 423 217	1 477 756	(54 539)	-4%

W I półroczu 2021 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 47 961 tys. zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2020 roku i osiągnęła na dzień 30 czerwca 2021 roku poziom 289 155 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 397 277 tys. zł, co oznacza wzrost o 56 430 tys. zł. (tj. o 17%). Wzrost ten był spowodowany przede wszystkim zwiększeniem się salda z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek o 59 565 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 roku w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 736 785 tys. zł i zmniejszyły się o kwotę 63 008 tys. zł, tj. o 8%, w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami o 33 908 tys. zł, które na koniec I półroczu 2021 roku osiągnęły wartość 166 643 tys. zł. Zmniejszeniu uległa również wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 31 178 tys. zł. Z kolei zwiększeniu o 9 025 tys. zł, tj. o 151%, uległy rozliczenia międzyokresowe, których wartość na dzień 30 czerwca 2021 roku ukształtowała się na poziomie 14 998 tys. zł.

2.1.3 Omówienie rachunku przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych Grupy Trakcja w okresach zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dnia 30 czerwca 2020 roku:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.2021 - 30.06.2021 <i>Niebadane</i>	1.01.2020 - 30.06.2020 <i>Niebadane</i>	Zmiana	Zmiana %
Środki pieniężne na początek okresu	135 906	107 461	28 445	26%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(153 611)	(115 664)	(37 947)	33%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44 703	(2 264)	46 967	-2075%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 455	52 065	(4 610)	-9%
Przepływy pieniężne netto, razem	(61 453)	(65 863)	4 410	-7%
Środki pieniężne na koniec okresu	74 453	41 598	32 855	79%

W I półroczu 2021 roku saldo przepływów netto z działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 153 611 tys. zł. Wartość zmniejszyła się w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 37 947 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w I połowie roku 2021 dodatnie saldo w wysokości 44 703 tys. zł, co oznacza wzrost o 46 967 tys. zł w stosunku do poprzedniego okresu. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wzrost przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było rozliczenie przez Jednostkę dominującą transakcji sprzedaży nieruchomości położonej przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu, sprzedanej w 2018 roku, której cena wyniosła 53 000 tys. zł. Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej w I półroczu 2021 roku było dodatnie i osiągnęło wartość 47 455 tys. zł. Pozycja ta spadła w porównaniu do salda na koniec I półrocza 2020 roku o kwotę 4 610 tys. zł.

Grupa rozpoczęła 2021 rok posiadając środki pieniężne wykazywane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 135 906 tys. zł, natomiast zakończyła I półrocze 2021 roku stanem środków pieniężnych w wysokości 74 453 tys. zł. W omawianym okresie odnotowano ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie 61 453 tys. zł.

2.1.4 Omówienie wskaźników rentowności

Wskaźniki rentowności sprzedaży obrazują relację pomiędzy sprzedażą a kosztami oraz ich wpływ na wielkość zysku. Poziom tych wskaźników określa zdolność generowania zysku przez sprzedaż.

Marża zysku brutto ze sprzedaży zmniejszyła się o 1,7 p.p. w I półroczu 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, osiągając ujemny poziom -1,6%. Główne przyczyny zmniejszenia marży zysku brutto na sprzedaży zostały opisane w nocy 2.1.1 niniejszego sprawozdania. EBITDA (zysk/strata operacyjna powiększona o amortyzację) wyniosła -15 604 tys. zł co oznacza spadek o 4 456 tys. zł w porównaniu do I półrocza 2020 roku. Marża zysku EBITDA spadła o 0,9 p.p., osiągając poziom -2,9%. Marża zysku operacyjnego zmniejszyła się o 1,1 p.p. i wyniosła -6,5%. Marża zysku netto w omawianym okresie osiągnęła wartość -7,1% i była niższa o 0,3 p.p. od marży okresu porównywalnego.

Wskaźnik odzwierciedlający rentowność kapitału zaangażowanego w firmie – ROE spadł o 2,8 p.p. w stosunku do okresu porównywalnego i osiągnął poziom -12,2%. Wskaźnik rentowności aktywów – ROA osiągnął poziom -2,6% i był niższy o 0,1 p.p. od analogicznego wskaźnika z poprzedniego roku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	Zmiana
	Niebadane	Niebadane Przekształcone*	
Marża zysku (straty) brutto ze sprzedaży	-1,6%	0,1%	-1,7 p.p.
EBITDA	(15 604)	(11 148)	(4 456)
Marża zysku EBITDA	-2,9%	-2,0%	-0,9 p.p.
Marża zysku operacyjnego	-6,5%	-5,4%	-1,1 p.p.
Marża zysku (straty) netto	-7,1%	-6,8%	-0,3 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-12,2%	-9,4%	-2,8 p.p.
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-2,6%	-2,5%	-0,1 p.p.

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja

Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej / średnie kapitały własne przypisane akcjonariuszom Jednostki dominującej

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej / średnie aktywa

2.2 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Grupa Trakcja dysponowała na koniec I półrocza 2021 roku środkami pieniężnymi w wysokości 75 404 tys. zł przy jednoczesnym łącznym zadłużeniu finansowym z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji oraz leasingu finansowego w wysokości 449 701 tys. zł. Sytuacja płynnościowa Jednostki dominującej została opisana w nocie 11 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

Grupa na dzień 30 czerwca 2021 roku dysponuje niewykorzystanymi liniami kredytowymi (kredytami w rachunku bieżącym oraz kredytami obrotowymi) w kwocie 71 802 tys. zł, co gwarantuje spółkom z Grupy Trakcja ciągłość finansowania bieżącej działalności kontraktowej.

Grupa Trakcja prowadzi szeroko rozwiniętą współpracę z bankami oraz instytucjami ubezpieczeniowymi w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania oraz gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych umożliwiających realizowanie zaplanowanych kontraktów budowlanych. Grupa Trakcja poprzez renegotjowanie istniejących umów kredytowych oraz nawiązywanie relacji biznesowych z nowymi bankami i towarzystwami ubezpieczeniowymi kontroluje swoją pozycję płynnościową i poszerza źródła finansowania zewnętrznego. Grupa korzysta z wielu oferowanych produktów bankowych oraz różnorodnych źródeł finansowania (kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, obligacje, leasing finansowy, finansowanie kontraktowe) w celu minimalizacji kosztów finansowych oraz optymalizacji zarządzania płynnością finansową.

2.2.1 Wskaźniki płynności

Większość wskaźników płynności w Grupie Trakcja uległo niewielkim zmianom na koniec I półrocza 2021 roku w porównaniu do końca 2020 roku.

Kapitał pracujący w Grupie Trakcja na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł 134 847 tys. zł, co stanowi wzrost o 32 230 tys. zł w porównaniu do kapitału pracującego na koniec 2020 roku.

Wskaźnik płynności bieżącej na koniec I półrocza 2021 roku wyniósł 1,16 i zwiększył się o 0,04 w stosunku do wielkości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,01 i wzrósł o 0,03 w porównaniu do wskaźnika na koniec 2020 roku. Wskaźnik płynności natychmiastowej wyniósł 0,10, co oznacza spadek

o 0,07 w stosunku do porównywanego okresu. Sytuacja płynnościowa Jednostki dominującej została opisana szerzej w nocie w nocie 11 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

WSKAŹNIKI PŁYNNOSĆCI	30.06.2021	31.12.2020	Zmiana
	Niebadane	Badane	
Kapitał pracujący	134 847	102 617	32 230
Wskaźnik płynności bieżącej	1,16	1,12	0,04
Wskaźnik płynności szybkiej	1,01	0,98	0,03
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,10	0,17	(0,07)

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe

2.2.2 Wskaźniki struktury finansowania

Grupa monitoruje strukturę kapitałów przy pomocy wskaźników struktury finansowania.

Wskaźniki struktury finansowania na dzień 30 czerwca 2021 roku uległy pogorszeniu w porównaniu do końca 2020 roku.

Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnął poziom 0,20, co stanowi spadek o 0,02 w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wartość wskaźnika pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym zmniejszyła się z 0,57 na koniec 2020 roku do 0,50 na dzień 30 czerwca 2021 roku. Na koniec I półrocza 2021 roku wskaźnik zadłużenia całkowitego wyniósł 0,80. Oznacza to, że aktywa spółki finansowane są w 80% przez obce źródła finansowania – zobowiązania. Ponadto odnotowano wzrost wskaźnika zadłużenia kapitałów własnych z poziomu 3,46 na koniec 2020 roku do poziomu 4,02 na koniec I półrocza 2021 roku.

WSKAŹNIKI STRUKTURY FINANSOWANIA	30.06.2021	31.12.2020	Zmiana
	Niebadane	Badane	
Pokrycie majątku kapitałem własnym	0,20	0,22	-0,02
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	0,50	0,57	-0,07
Wskaźnik zadłużenia całkowitego	0,80	0,78	0,02
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	4,02	3,46	0,56

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Pokrycie majątku kapitałem własnym = kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej / aktywa ogółem

Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym = kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej / aktywa trwałe

Wskaźnik zadłużenia całkowitego = (aktywa ogółem - kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej) / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = (aktywa ogółem - kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej) / kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej

2.2.3 Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa Trakcja posiadała następujące kredyty i pożyczki:

Nazwa spółki	Pożyczkodawca, Kredytodawca	Rodzaj pożyczki, kredytu	Kwota wg. umowy w walucie (w tys.)	Waluta umowy	Końcowy termin spłaty	Główne zasady naliczania odsetek	Kwota kredytu pozostała do spłaty (w tys. zł)
Trakcja S.A.	COMSA S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	2 674	PLN	30.12.2021	WIBOR 1M + marża	82
Trakcja S.A.	COMSA S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	5 000	PLN	30.12.2021	WIBOR 1M + marża	159
Trakcja S.A.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	27 600	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	27 648
Trakcja S.A.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	52 746	PLN	01.01.2023*	WIBOR 1M + marża	52 764
Trakcja S.A.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	pożyczka od jednostek powiązanych	9 091	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	9 094
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt obrotowy	15 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	14 999
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt obrotowy	15 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	14 999
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	20 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR O/N + marża	15 463
Trakcja S.A.	mBank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy	43 892	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	43 907
Trakcja S.A.	Pekao S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	20 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	9 433
Trakcja S.A.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	21 500	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	21 535
Trakcja S.A.	mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	21 500	PLN	16.09.2021	WIBOR 1M + marża	2 950
Trakcja S.A.	mBANK S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy	92 600	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	92 749
AB Kauno Tiltai	Luminor Bank AB	kredyt obrotowy	4 000	EUR	31.05.2023	EURIBOR 3M + marża	8 849
AB Kauno Tiltai	Luminor Bank AB	kredyt w rachunku bieżącym	12 000	EUR	30.06.2021	EURIBOR 1M + marża	-
Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o.	Idea Getin Leasing	pożyczka od jednostek pozostałych	244	PLN	15.06.2024	WIBOR 1M + marża	156
Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o.	mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	424
PDM S.A.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	2 500	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	2 500

Dalba sp. z o.o.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	1 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	1 000
Dalba sp. z o.o.	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka od jednostek pozostałych	814	PLN	31.05.2023	nieoprocentowane	362
BTW sp. z o.o.	mLeasing	pożyczka od jednostek pozostałych	16 397	PLN	15.03.2025	WIBOR 1M + marża	11 484
BTW sp. z o.o.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	2 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	2 000
BTW sp. z o.o.	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka od jednostek pozostałych	1 412	PLN	31.05.2023	nieoprocentowane	435
Torprojekt sp. z o.o.	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka od jednostek pozostałych	1 180	PLN	13.05.2023	nieoprocentowane	263
PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.	mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	4 000	PLN	31.12.2022*	WIBOR 1M + marża	4 000
Razem							337 255

*) Zgodnie z aneksami podpisanymi w dniu 17 czerwca 2021 roku dotyczącymi finansowania długoterminowego, termin spłaty tychże kredytów i pożyczek zostanie wydłużony odpowiednio do 31 grudnia 2023 roku i 1 stycznia 2024 roku, w następstwie wydłużenia zapadalności Obligacji Serii F i G, na co NWZ Spółki wyraziło zgodę w dn. 10 września 2021 roku.

Stopa procentowa większości otrzymanych kredytów zależy od WIBORu / EURIBORu i marży bankowej. Marże bankowe zależą od banku i ustalonej spłaty kredytu.

Całkowite zadłużenie Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosło 449 701 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku wzrosło o 54 392 tys. zł. Na wartość całkowitego zadłużenia Grupy składają się oprocentowane kredyty i pożyczki w kwocie 337 255 tys. zł (stan na dzień 31 grudnia 2020 roku: 276 570 tys. zł), zobowiązania z tyt. leasingu w kwocie 84 116 tys. zł (stan na dzień 31 grudnia 2020 roku: 90 713 tys. zł) oraz zobowiązanie z tyt. emisji obligacji w kwocie 28 330 tys. zł (stan na dzień 31 grudnia 2020 roku: 28 026 zł).

W trakcie I półrocza 2021 roku Trakcja S.A. poinformowała raportem bieżącym nr 6/2021, iż otrzymała zapłatę za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Spółka oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Spółki z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 000 tys. zł wraz z odsetkami), co umożliwiło wykreślenie hipoteki będącej zabezpieczeniem kredytu.

Spółka Trakcja S.A. w dniu 17 czerwca 2021 roku podpisała dokumenty dotyczące finansowania długoterminowego obejmujące następujące aneksy:

- a. aneks wprowadzający zmienioną i ujednoliconą umowę kredytu zawartą pomiędzy Spółką oraz BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., jako kredytobiorcami i poręczycielami oraz Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., TOB Trakcja Ukraina jako poręczycielami (łącznie „Podmioty Powiązane”), a mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, jako kredytodawcami oraz ARP jako pożyczkodawcą, na podstawie którego został udzielony Spółce nowy kredyt, nowa pożyczka oraz została zmieniona linia gwarancyjna („Ujednolicona Umowa Kredytu”);
- b. aneks wprowadzający zmiany w umowie pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku, zawarty pomiędzy Spółką, Podmiotami Powiązanymi, COMSA oraz wierzycielami tj.: BGK, ARP, mBank S.A, Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank PKO S.A., AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo — Excess & Surety Societe Anonyme, Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz COMSA S.A.U., PZU S.A., UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (łącznie

„Wierzyciele”), na podstawie którego zostały ujednocione warunki współpracy pomiędzy Wierzycielami, ustalono hierarchię wierzytelności przysługujących Wierzycielom od Spółki i Podmiotów Powiązanych oraz zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Wierzycieli przez Spółkę i Podmioty Powiązane;

- c. aneks wprowadzający zmiany do umowy wspólnych warunków, zawartej pomiędzy Spółką, Podmiotami Powiązanymi, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bankiem PKO S.A., BGK oraz ARP, na podstawie którego zostały ujednocione warunki udzielenia finansowania Spółce oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi bankami oraz ARP;
- d. aneks wprowadzający zmiany do porozumienia w sprawie ujednoczenia wybranych warunków umów udzielania gwarancji oraz umowy poręczenia z dnia 13 czerwca 2019 roku zawartej pomiędzy Spółką, Podmiotami Powiązanymi, AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo – Excess & Surety Societe Anonyme, działająca w Polsce poprzez Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., PZU S.A. oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., na podstawie którego zostały ujednocione warunki udzielenia finansowania Spółce oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi towarzystwami ubezpieczeniowymi („Ubezpieczeniowa Umowa Wspólnych Warunków”);

(dokumenty wymienione w pkt a – d powyżej łącznie jako „Dokumenty Finansowania”).

Na podstawie Ujednocnionej Umowy Kredytu i na warunkach w niej wskazanych, Spółce będącej kredytobiorcą:

- a. został udzielony nowy kredyt odnawialny w łącznej kwocie równej 52 983 tys. zł;
- b. została udzielona nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 52 746 tys. zł;
- c. zostały zmienione bankowe linie gwarancyjne m.in. poprzez wydłużenie ich okresów udostępnienia. W szczególności (po dacie bilansowej) zostały wystawione dwie nowe gwarancje zwrotu zaliczki w kwotach odpowiednio: 30 067 tys. zł oraz 30 868 tys. zł.

Dodatkowo, w związku ze zmienioną Ubezpieczeniową Umową Wspólnych Warunków, po dacie bilansowej została wystawiona przez towarzystwa ubezpieczeniowe nowa gwarancja dobrego wykonania w kwocie 30 067 tys. zł.

Ponadto, Ujednoczona Umowa Kredytu zakłada także dokapitalizowanie Spółki przez PKP PLK S.A. w kwocie nie niższej niż 200 000 tys. zł do dnia 31 stycznia 2022 roku. W przypadku niedojścia dokapitalizowania do skutku Spółka zobowiązała się przeprowadzić proces sprzedaży spółki zależnej – AB Kauno Tiltai.

W dniu 24 czerwca 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki mBank, działającej jako agent kredytu, o spełnieniu się w dniu 24 czerwca 2021 roku warunków zawieszających wskazanych w aneksie do Ujednocnionej Umowy Kredytu z dnia 17 czerwca 2021 roku.

2.3 Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych Grupy Trakcja

Grupa Trakcja oraz Spółka Trakcja nie publikowały prognoz finansowych za 2021 rok.

W dniu 21 lipca 2021 roku w Trakcji zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych i gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości (w raporcie bieżącym nr 27/2021) wstępne szacunki wyników finansowych Spółki za ten okres:

- przychody ze sprzedaży: 317 351 tys. zł;
- wynik brutto ze sprzedaży: -10 689 tys. zł;
- EBITDA: -13 697 tys. zł;
- wynik netto: -26 503 tys. zł.

Pozycje te nie uległy znaczącej zmianie w porównaniu do danych opublikowanych w niniejszym raporcie.

2.4 Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

Do najważniejszych czynników zewnętrznych mających istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy zalicza się:

- zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, co z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowane przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową, drogową i tramwajową w Polsce i na Litwie, a także na nowych rynkach;
- sprawność prowadzenia procedur udzielania kontraktów przez Zamawiających;
- konkurencję ze strony innych podmiotów oraz wzrastającą presję na marże;
- brak barier rynkowych;
- solidarną odpowiedzialność członków konsorcjów budowlanych oraz odpowiedzialność za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- kształtowanie się cen surowców i materiałów budowlanych;
- rosnącą siłę przetargową podwykonawców (wpływ na poziom cen świadczonych przez nich usług);
- sytuację na rynku pracy w Polsce i na Litwie;
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności kursu euro;
- wpływ polityki monetarnej Banku Centralnego na zmiany oprocentowania kredytów;
- terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań może doprowadzić do pogorszenia się płynności finansowej Spółki;
- zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym;
- poziom waloryzacji kontraktów budowlanych;
- warunki atmosferyczne;
- epidemię SARS CoV-2 (COVID-19).

Ponadto, w przyszłości na wyniki finansowe Grupy mogą mieć wpływ zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym, a także przepisów:

- związanych z trybem uzyskiwania zamówień publicznych, w szczególności zmiana Ustawy o Zamówieniach Publicznych;
- związanych z partnerstwem publiczno-prywatnym;
- związanych z finansowaniem infrastruktury kolejowej;
- związanych z ochroną środowiska w zakresie realizacji poszczególnych projektów, w szczególności Prawa Ochrony Środowiska;
- w zakresie działalności deweloperskiej PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.

Do najważniejszych czynników wewnętrznych mających istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy zaliczamy:

- trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mającą bezpośredni wpływ na decyzje w sprawie strategii udziału w przetargach, wycenę kontraktów do przetargów i w efekcie marże osiągnięte na kontraktach, dokładność oszacowania budżetów kosztów kontraktów związana jest z kolei zarówno z czynnikami metodologicznymi jak i zewnętrznymi, np. zmianą cen materiałów i cen usług podwykonawców;
- liczbę wygrywanych kontraktów w ramach programów inwestycyjnych infrastruktury kolejowej i drogowej w Polsce i na Litwie;

- zdolność do pozyskiwania wysoko wykwalifikowanej kadry;
- zdolność do dalszej dywersyfikacji działalności;
- ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskaniem gwarancji kontraktowych;
- zdolność do utrzymania płynności (opisana w nocie 10 Dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego);
- zdolność do spełniania warunków określonych umowami finansowymi, w tym utrzymanie na wskazanym poziomie wartości wskaźników finansowych zawartych w umowach finansowania;
- wyniki prowadzonych postępowań sądowych;
- zdolność do realizacji strategii rozwoju Grupy oraz wynik procesu przeglądu opcji strategicznych i podejmowane w związku z tym w przyszłości działania;

2.5 Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

Istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostki dominującą zostały opisane w nocie 11 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Oprócz informacji zaprezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz niniejszym sprawozdaniu z działalności Grupy za I półrocze 2021 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

3. Informacje o akcjonariacie i akcjach

3.1 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Trakcja S.A.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 69 160 780,80 zł i dzielił się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 10 279 909 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 24 771 519 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Jednostki dominującej, na podstawie otrzymanych zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („WZ”) na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZ
COMSA S.A.	28 399 145	32,85%	28 399 145	32,85%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. ¹	16 117 647	18,64%	16 117 647	18,64%
OFE PZU „Złota Jesień” ²	8 332 694	9,64%	8 332 694	9,64%
Pozostali akcjonariusze	33 601 490	38,87%	33 601 490	38,87%
Razem	86 450 976	100,00%	86 450 976	100,00%

¹ W dniu 24 maja 2021 roku Spółka raportem bieżącym nr 12/2021 poinformowała, iż dniu 25 listopada 2020 roku otrzymała od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) oraz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. („PKP PLK”) zawiadomienie przekazane na podstawie art. 87 ust. 1 pkt 5) w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69b ust. 1 i ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Spółce, na skutek doliczenia głosów, którymi dysponuje ARP w wyniku zawarcia przez ARP i PKP PLK porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej. Publikacja ww. zawiadomienia została opóźniona w dniu 25 listopada 2020 roku zgodnie z decyzją Zarządu Spółki.

² OFE PZU „Złota Jesień” jest reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.

Od dnia przekazania ostatniego Raportu za I kwartał 2021 roku, tj. dnia 26 maja 2021 roku nie wystąpiły wiadome Spółce zmiany w składzie Akcjonariatu Spółki.

Obligacje wymienne na akcje

W dniu 6 lutego 2020 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej. W związku z powyższym kapitał zakładowy Jednostki dominującej został warunkowo podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę nie większą niż 13 023 288 zł w drodze emisji nie więcej niż 16 279 110 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Akcje Serii D mogą zostać objęte przez posiadaczy obligacji zamiennych serii F oraz G, które Jednostka dominująca wyemitowała w dniu 8 maja 2020 roku. Akcje Serii D, w przypadku zamiany obligacji serii F lub G na akcje Jednostki dominującej, będą obejmowane po 1,70 zł.

W dniu 8 maja 2020 roku Jednostka dominująca dokonała przydziału obligacji zamiennych na akcje:

- na rzecz ARP 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19 999 998,50 zł („Obligacje Serii F”) uprawniających do objęcia 11 764 705 akcji Spółki serii D,

- na rzecz COMSA 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł i („Obligacje Serii G”) uprawniających do objęcia 4 514 405 akcji Spółki serii D.

W dniu 10 września 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 grudnia 2019 roku oraz uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 stycznia 2020 roku, w wyniku których Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na:

- a) zmianę daty wykupu Obligacji serii F z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- b) zmianę daty wykupu Obligacji serii G z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 1 lutego 2024 roku;
- c) zmianę terminu, od którego ma być możliwa zamiana Obligacji serii G na akcje serii D, tj. od 1 lutego 2022 roku zamiana tych obligacji na akcje serii D będzie mogła zostać dokonana w dowolnym czasie przed terminem ich wykupu (obecnie zamiana może następować nie częściej niż raz na kwartał).

Nowe teksty jednolite Warunki Emisji Obligacji przyjęte przez Zarząd Spółki i uwzględniające powyższe zmiany będą podlegały zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki oraz zostaną przyjęte w formie aneksów z Obligatariuszami.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 roku obligacje były ujmowane w bilansie w zamortyzowanym koszcie.

3.2 Akcje Trakcji S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Od dnia przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 26 maja 2021 roku, nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Trakcja.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie I półrocza 2021 roku wszystkie transakcje zawierane przez spółki z Grupy były zawierane na warunkach rynkowych. Dane o transakcjach Grupy z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w nocie 50 do załączonego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udzielonych gwarancji przez Jednostkę dominującą:

Beneficjent	Wartość gwarancji dane w tys. zł
PKP PLK S.A.	569 624
GDDKiA	108 435
WZDW Poznań	10 811
Gmina Kraków	5 720
Województwo Pomorskie	4 876
Pozostali	32 312
Razem	731 778

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych gwarancji przez Jednostkę dominującą:

Podwykonawca	Wartość gwarancji dane w tys. zł
Krakowskie Zakłady Automatyki S.A.	23 253
Menard Polska	6 335
Keller Polska	5 158
Bombardier	3 466
Kolejowe Zakłady Automatyki S.A.	3 428
Pozostali	30 549
Razem	72 189

Na podstawie Umowy Wspólnych Warunków z dnia 27 września 2019 roku Jednostka dominująca wraz ze spółkami zależnymi (bez spółek zależnych z Grupy AB Kauno Tiltai) są „Podmiotami Zobowiązanymi”, które tytułem zabezpieczenia udzieliły poręczeń.

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udzielonych poręczeń udzielonych przez Jednostkę dominującą spółkom zależnym:

	Wartość poręczenia dane w tys. zł
do spółek zależnych	702 400
Razem	702 400

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych poręczeń udzielonych Jednostce dominującej przez spółki zależne:

	Wartość poręczenia dane w tys. zł
od spółek zależnych	702 400
Razem	702 400

6. Istotne sprawy sądowe i sporne

Jednostka dominująca poniżej wskazuje istotne postępowania toczące się przed sądem lub innym organem, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Trakcja S.A. oraz jej jednostek zależnych.

Postępowania dotyczące Jednostki dominującej:

Sprawa dotycząca zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie

Jednostka dominująca połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja S.A. w Warszawie. W związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy dla Warszawy - Pragi Północ w Warszawie upadłości spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury sp. z o.o. (dalej: „PNI”) z możliwością zawarcia układu, spółka Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Jednostki dominującej z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 100,89 zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Według wiedzy Jednostki dominującej, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji S.A. zostały uznane w wysokości 10 569 163,16 zł, w tym 10 274 533,87 zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 294 632,29 zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 956 834,35 zł. Jednostka dominująca nie zgadza się z odmową uznania powyższej części wierzytelności, w związku z powyższym do sędziego - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Jednostka dominująca złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH

W związku z brakiem ustosunkowania się Leonhard Weiss International do oświadczenia wraz z notą obciążeniową oraz wezwaniem do zapłaty z dnia 31 października 2017 roku Jednostka dominująca postanowiła skierować sprawę do sądu.

Jednostka dominująca złożyła replikę w odpowiedzi na pozew w sprawie przeciwko Leonhard Weiss International GmbH („LWI”) o zapłatę, w związku z umową sprzedaży 50% udziałów w BTW sp. z o.o. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy.

Wartość dochodzonego przez Jednostkę dominującą roszczenia wynosi 20 551 495,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi w następujący sposób:

- 1) od kwoty 7 500 000,00 zł od dnia 17 listopada 2017 roku do dnia zapłaty;
- 2) od kwoty 12 756 000,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty;
- 3) od kwoty 295 495,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty.

Jednostka dominująca wniosła również o zasądzenie od pozwanego na rzecz Jednostki dominującej zwrotu kosztów niniejszego postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego, według norm przepisanych. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest możliwe wskazanie nawet szacunkowej wysokości możliwych do zasądzenia odsetek i kosztów postępowania.

Sprawa przeciwko ELTRANS sp. z o.o.

W dniu 30 maja 2019 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko ELTRANS sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie o zapłatę kwoty 2 768 004 zł powiększoną o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za dostawę, montaż i szkolenie z obsługi dwóch bezolejowych turbosprężarek.

W dniu 29 stycznia 2020 roku sąd wydał postanowienie o wszczęciu postępowania sanacyjnego.

W sprawie zapadł prawomocny wyrok zasądający na rzecz Trakcji kwotę 2 768 003,20 zł z odsetkami zgodnie z żądaniem pozwu. Trakcja uzyskała klauzule wykonalności, ale ze względu na pozostawanie spółki Eltrans w stanie upadłości na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, egzekucja jest obecnie niemożliwa.

Sprawa przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2019 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. z siedzibą w Jacewie o zapłatę kwoty 556 683,00 zł powiększonej o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonane jako podwykonawca roboty budowlane w ramach realizowanego przez pozwanego na zlecenie Tauron Dystrybucja S.A. zadania pn. „Budowa Zarządzania Siecią we Wrocławiu”. W dniu 17 listopada 2020 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Bydgoszczy. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Skarbowi Państwa – GDDKiA

W dniu 23 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca, Masfalt sp. z o.o. oraz Akcine bendrove „Kauno Tiltai” złożyły wezwanie na arbitraż przeciwko Skarbowi Państwa – Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 20 453 092,08 zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie zasadniczego zakresu umowy z dnia 23 października 2017 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Rozbudowa drogi krajowej nr 22 na odcinku Czarlin – Knybawa” oraz tytułem wynagrodzenia za materiały na placu budowy, kary umownej za odstąpienie od Kontraktu przez Wykonawcę z winy Zamawiającego, wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu trwania inwestycji. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 23 860 572,76 zł tytułem zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km”, tytułem ryczałtu za przedłużenie czasu na ukończenie, zwrotu kosztów wykonania dodatkowego ulepszenia gruntu oraz skapitalizowanych odsetek. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, wnosząc o podwyższenie wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km” o kwotę 33 633 917,85 zł oraz zasądzenie kwoty 33 633 917,85 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu

W dniu 15 lipca 2021 roku Spółka złożyła pozew przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu o zapłatę kwoty 9 972 986,23 zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami Wielkopolskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 17 października 2018 roku na realizację zadania pn. "Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 263 na odcinku

od skrzyżowania z DP 3403P w m. Drzewce do skrzyżowania z DW473 w systemie zaprojektuj i wybuduj." Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 15 lipca 2021 roku Spółka oraz jej spółka zależna Akcine Bendrove Kauno Tiltai złożyły pozew przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu o zapłatę kwoty 11 701 824,58 zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami Wielkopolskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 24 sierpnia 2018 roku na realizację zadania pn. "Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 190 na odcinku od skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 188 w miejscowości Krajenka do skrzyżowania z drogą krajową nr 10 - etap I w systemie zaprojektuj i wybuduj". Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko PKP PLK

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko PKP PLK o zapłatę kwoty 46 747 276,90 zł (w tym 4 913 969,34 zł odsetek), dochodząc zapłaty odszkodowania w związku z przedłużeniem terminu realizacji umowy pod nazwą: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica państwa na odcinku Podtęże - Bochnia w km 16,000 - 39,000 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” oraz części należnego Jednostce dominującej wynagrodzenia ryczałtowego nieuiszczonego przez PKP PLK z uwagi na złożenie bezpodstawnego oświadczenia o odstąpieniu od umowy w części. W dniu 12 grudnia 2017 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 50 517 012,38 zł (w tym 5 336 177,01 zł odsetek). Rozszerzenie dotyczyło przysługujących Jednostce dominującej względem PKP PLK roszczeń związanych z bezpodstawnym wyegzekwowaniem naliczonych kar umownych oraz części wynagrodzenia, którego zapłaty bezpodstawnie odmawia PKP PLK w związku z realizacją kontraktu oraz umów o roboty dodatkowe. W dniu 18 października 2018 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 51 767 012,38 zł. Szkoda Jednostki dominującej obejmuje kwotę 1 250 000,00 zł, do której uiszczenia na rzecz Powiatu Bocheńskiego zmuszona została Jednostka dominująca w celu uczynienia zadość żądaniu PKP PLK dotyczącemu wcześniejszemu - niż wynikało to z Harmonogramu Robót - uruchomienia toru 1 na szlaku Bochnia - Brzesko Okocim. W dniu 6 maja 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 84 121 127 zł. Jednostka dominująca rozszerzyła zakres dochodzonych roszczeń również o przysługujące jej względem PKP PLK roszczenia odszkodowawcze, obejmujące deliktowe roszczenia odszkodowawcze jej podwykonawców Arcadis sp. z o.o., Torpol S.A. i PUT Intercor sp. z o.o. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wraz z Przedsiębiorstwem Budowlanym „FILAR” sp z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i Berger Bau Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc zwrotu dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu na realizację umowy na Roboty budowlane podstawowe liniowe na odcinku Wrocław - Grabiszyn - Skokowa i Żmigród - granica woj. dolnośląskiego w ramach projektu POIiŚ 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap II - odcinek Wrocław - granica woj. dolnośląskiego”. W dniu 29 marca 2018 roku nastąpiło rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL sp. z o.o. sp. k. Przypadająca na Jednostkę dominującą część roszczenia wynosi 11 640 113,77 zł (w tym 1 415 797,02 zł odsetek). Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko PKP PLK o zapłatę kwoty 12 221 007,10 zł (w tym 1 821 726,10 zł odsetek) dochodząc zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia w postaci nieuiszczonego wynagrodzenia z tytułu wykonania:

- a) robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2” w łącznej kwocie 7 570 281,00 zł;
- b) robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski -

Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3” w łącznej kwocie 2 829 000,00 zł.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 27 sierpnia 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 6 675 193,36 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia strony pozwanej w postaci nieuiszczonego przez stronę pozwaną wynagrodzenia z tytułu wykonania robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2”, określonych we Wnioskach Wykonawcy nr 72 (gazociąg) i nr 85 (potok Bystrzyca), co stanowi kwotę główną niniejszego pozwu, tj. 6 283 547,59 zł oraz skapitalizowanych odsetek od kwoty głównej za okres od dnia 6 października 2017 roku do dnia 27 sierpnia 2018 roku. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 22 października 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 632 459,66 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem wykonania prac dodatkowych w stosunku do zakresu objętego przedmiotem umowy z dnia 14 marca 2017 roku na wykonanie dokumentacji projektowej i robót budowlanych na odcinku Poznań Wschód - Mogilno od km 0,265 do km 73,000, w ramach zadania pn.: „Prace na linii nr 353 Poznań Wschód - Dziarnowo”, tj. w zakresie wykonania dodatkowych dojazdów do peronów na stacji Wydartowo, dodatkowego przewieszenia sieci trakcyjnej na szlaku Wydartowo - Trzemeszno oraz wykonania map do celów projektowych, a także poniesienia dodatkowych kosztów związanych z nieprzewidywalnym wzrostem cen usług PKP Energetyka na sieci trakcyjnej. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 29 listopada 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 20 934 758,14 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu kosztów przedłużenia realizacji umowy z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w km 133,600 - 154,900 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3, z uwagi na okoliczności znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK zarówno na podstawie postanowień kontraktu, jako umowy o zamówienie publiczne, jak i ogólnej odpowiedzialności odszkodowawczej określonej w przepisach kodeksu cywilnego. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 17 stycznia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 12 296 388,86 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji umowy na „Kontynuację robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowe - podtorzowe i okołotorowe) w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III, Odcinek Czempień - Poznań” z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. W dniu 12 lipca 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 14 601 921,80 zł, tj. o wartość wykonanych dodatkowych świadczeń w stosunku do PKP PLK. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 1 320 495,25 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem:

- a) zwrotu dodatkowych kosztów z wynikających przedłużenia realizacji umowy na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempień - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego A - wiadukt kolejowy w km 145,650 w m. Mosina, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK;

- b) zwrotu kosztów wykonania przez Jednostkę dominującą dodatkowych robót, nieprzewidzianych w Ofercie Wykonawcy dla przedmiotowego zamówienia.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 489 147,29 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji umowy na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POLiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempin - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego C - wiadukt kolejowy w km 160,857 w Poznaniu, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 13 czerwca 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko PKP PLK wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń Jednostki dominującej, przedmiotem którego jest ustalenie treści stosunków zobowiązaniowych Jednostki dominującej w ramach umów:

1. z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POLiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2 oraz
2. z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3. Okolicznością sporną w sprawie jest konieczność wystawienia deklaracji zgodności z typem dla urządzeń lub budowy zgodnie z ustawą o transporcie kolejowym oraz prawidłowość zaprojektowania i wykonania ekranów akustycznych.

Wartość przedmiotu sporu wynosi 12 301 072,00 zł.

W dniu 14 września 2021 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko PKP PLK w przedmiocie:

- a) ustalenia nieważności postanowienia subklauzuli 8.7 lit. a Warunków Szczególnych Kontraktu w zakresie umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – zadanie A pn. „Modernizacja linii kolejowej nr 406 na odcinku Szczecin Główny-Police” oraz umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – zadanie B pn. „Modernizacja wybranej infrastruktury pasażerskiej na liniach kolejowych nr 273, 351 oraz 401”;
- b) ustalenia, że na podstawie ww. umów nie istnieje po stronie Jednostki dominującej jako wykonawcy obowiązek wykonania określonych robót oraz prac projektowych.

Wartość przedmiotu sporu ustalona na potrzeby postępowania sądowego wynosi 229 794 615,00 zł. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - w szczególności w związku z faktem, iż pozew dotyczy ustalenia warunków kontraktów jak wymieniono w pkt. a i b powyżej (a nie zapłaty) – Jednostka dominująca nie jest w stanie oszacować wpływu powyższego zdarzenia na wynik finansowy Jednostki dominującej i Grupy.

Kontynuacja negocjacji w sprawie roszczeń

W okresie 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem

ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Jednostka dominująca prowadzi mediacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł. Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia mediacji i ich wpływu na wynik finansowy.

W I półroczu 2021 roku i po dniu bilansowym odbywały się spotkania mediacyjne, podczas których strony przedstawiały swoje propozycje ugodowe zarówno w zakresie postępowań sądowych jak i w kwestii pali fundamentowych. W toku mediacji PKP PLK zaproponowała podpisanie porozumienia wstępnego, którego przedmiotem byłoby wstępne uregulowanie sposobu dalszego procedowania w zakresie pali fundamentowych. Obecnie strony negocjują wartość ugody mediacyjnej w zakresie dotyczącym spraw sądowych toczących się z powództwa Trakcji przeciwko PKP PLK.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 305,9 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 264,2 mln zł.

Postępowania dotyczące jednostek zależnych:

AB Kauno Tiltai

W 2015 roku przeciwko Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka zależna AB Kauno Tiltai, został skierowany pozew sądowy przez Inwestora AB Lietuvos geležinkeliai na łączną kwotę (kwoty zostały przeliczone kursem na dzień bilansowy) 67 764 785 zł (14 989 556 EUR), który został obniżony orzeczeniem sądu do 4 710 122 zł (1 041 878 EUR). Udział Grupy Trakcja w ewentualnych zobowiązaniach mogących wyniknąć z niniejszego postępowania wynosi 65%. Grupa odstąpiła od pozostałych ujawnień dotyczących niniejszej sprawy sądowej powołując się na paragraf 92 MSR 37. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej takie ujawnienia mogą dostarczać stronom postępowania sądowego informacji, które mogą być wykorzystane w toczącym się postępowaniu wbrew interesom spółki zależnej AB Kauno Tiltai.

7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi 6 miesiącami roku obrotowego

W nocy 11 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku oraz nocy 4 skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku zostało opisane szczegółowo ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej.

Ponadto do czynników mogących w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Grupy zalicza:

- ryzyko związane z nasileniem się konkurencji,
- ryzyko zmian w strategii polskiego i litewskiego rządu dotyczące modernizacji infrastruktury na najbliższe lata,
- ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców,
- ryzyko związane z możliwością utraty podwykonawców i możliwością wzrostu cen usług podwykonawców,
- ryzyko upadłości podwykonawców,
- ryzyko braku wykwalifikowanych pracowników,
- ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko zmian cen surowców,
- ryzyko stóp procentowych,
- ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców,
- ryzyko związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów,
- ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów,
- ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych,
- ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych,
- ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów,
- ryzyko związane z logistyką dostaw,
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów,
- ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności,
- ryzyko związane z umowami finansowymi, w tym ryzyko przekroczenia określonych w umowach finansowania wartości wskaźników finansowych,
- ryzyko związane z płynnością (opisano w notach 11 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku oraz nocy 4 skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku),
- ryzyko związane z realizacją strategii,
- ryzyko związane z podejściem sektora finansowego do spółek branży budowlanej,
- ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskaniem gwarancji kontraktowych,
- ryzyko związane z warunkami atmosferycznymi,
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa, w tym prawa podatkowego,

- ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych,
- ryzyko niepowodzenia podjętych działań w ramach procesu pokrycia luki finansowej,
- ryzyko niespełnienia się warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Jednostkę dominującą, w ramach którego PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Spółki serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł,
- ryzyko, iż wpływy z tytułu ewentualnej sprzedaży spółki zależnej AB Kauno Tiltai lub innych aktywów nieoperacyjnych oraz udziałów w spółkach zależnych zidentyfikowanych w ramach przeglądu opcji strategicznych (w przypadku niedojścia do skutku dokapitalizowania Spółki) nie będą wystarczające do pokrycia w całości szacowanej luki finansowej.

Zagrożenia nadzwyczajne

Zagrożeniem nadzwyczajnym identyfikowanym na dzień publikacji niniejszego raportu jest ryzyko związane z wpływem na działalność i sytuację finansową Grupy epidemii korona wirusa COVID-19 oraz związanymi z tymi zmianami w regulacjach wprowadzonych przez Państwo.

Wpływ epidemii SARS CoV-2 (COVID-19) na działalność i sytuację finansową Grupy

Zarząd przewiduje, że w przypadku przedłużania się stanu pandemii oraz różnego typu obostrzeń z tym związanych, Grupa może ucierpieć m.in. na:

- ograniczeniu transportu oraz ciągłości dostaw komponentów i surowców,
- wzroście kosztów niektórych usług, m.in. transportu surowców i materiałów,
- przewlekłości procedowania decyzji administracyjnych dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych,
- zmniejszeniu dostępności i wydajności pracy podwykonawców, co może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Grupę zamówień na podstawie kontraktów, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez spółki z Grupy kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na datę sporządzenia niniejszego raportu zarówno kontrahenci, jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 może skutkować zmianą trybu działalności kontrahentów Grupy, sądów oraz instytucji finansujących Grupę, co może doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Grupę środków finansowych niezbędnych do:

- wykonywania jej zobowiązań finansowych,
- pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji,
- spełnienia zobowiązań Spółki wynikających z dokumentacji finansowania długoterminowego zawartej w ramach procesu restrukturyzacji finansowej Grupy.

Warszawa, dnia 15 września 2021 roku

Zarząd:

Marcin Lewandowski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski

Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius

Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz

Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Trakcja S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej,
- skrócone sprawozdanie finansowe Trakcja S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki,
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, ryzyk i zagrożeń oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Trakcja.

Marcin Lewandowski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski

Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius

Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz

Członek Zarządu

Warszawa, 15 września 2021 roku

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ TRAKCJA S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Trakcja („Grupa”), której jednostką dominującą jest TRAKCJA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy al. Jerozolimskich 100 („Spółka”, „Jednostka dominująca”), na które składają się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych i sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Istotna niepewność związana z kontynuacją działalności przez Jednostkę dominującą i Grupę

Zwracamy uwagę na notę 11 „Ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjęte i planowane działania Zarządu” dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierającą opis ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej Trakcja.

W nocie wskazano, że Jednostka dominująca w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. poniosła stratę netto w wysokości 26.409 tys. zł, jej kapitał obrotowy netto na dzień 30 czerwca 2021 r. wyniósł 23.998 tys. zł, a przeterminowane zobowiązania wynosiły 57.675 tys. zł. Zarząd Jednostki dominującej sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności a we wskazanej nocie przedstawił m.in. podejmowane działania naprawcze, prowadzone działania w celu pozyskania finansowania, status negocjacji w sprawie roszczeń od klientów, stan portfela zamówień na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz informację o znaczących umowach podpisanych po dacie bilansowej. Jak wskazano w ww. nocie, kontynuacja działalności Jednostki dominującej i Grupy zależy od skutecznej realizacji procesu pokrycia luki finansowej wskazanej w ww. nocie poprzez pozyskanie dodatkowego finansowania. Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań w zakresie dodatkowego finansowania oraz negocjacji roszczeń może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki dominującej i Grupy. Ponadto, w ww. nocie Jednostka dominująca wskazała na ryzyko nieosiągnięcia wartości wskaźników finansowych zawartych w umowie finansowania długoterminowego na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na inne czynniki, które mogą wpłynąć na pogorszenie jej płynności: przesunięcie terminów pozyskania środków pieniężnych z tytułu zaliczek na poczet realizowanych kontraktów, roszczeń oraz negatywne zdarzenia wynikające z pandemii COVID-19. Jak wykazano w nocie 11, powyższe wskazania łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nocie świadczą o istnieniu istotnej niepewności co do zdolności Jednostki dominującej i Grupy do kontynuacji działalności.

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji w tym zakresie.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której biegły rewident

dokonał przeglądu sprawozdania finansowego

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr w rejestrze 11380

dr André Helin
Prezes Zarządu Komplementariusza
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Warszawa, dnia 15 września 2021 r.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Wartość wkładu kapitałowego wynosi 10.037.500 zł. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ TRAKCJA S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego TRAKCJA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy al. Jerozolimskich 100 („Spółka”), na które składają się bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Istotna niepewność związana z kontynuacją działalności przez Spółkę

Zwracamy uwagę na notę 4 „Ryzyko kontynuacji działalności oraz podjęte i planowane działania Zarządu” dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zawierającą opis ryzyka kontynuacji działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Trakcja („Grupa”).

W nocie wskazano, że Spółka w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. poniosła stratę netto w wysokości 26.409 tys. zł, jej kapitał obrotowy netto na dzień 30 czerwca 2021 r. wyniósł 23.998 tys. zł, a przeterminowane zobowiązania wynosiły 57.675 tys. zł. Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności a we wskazanej nocie przedstawił m.in. podejmowane działania naprawcze, prowadzone działania w celu pozyskania finansowania, status negocjacji w sprawie roszczeń od klientów, stan portfela zamówień na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz informację o znaczących umowach podpisanych po dacie bilansowej. Jak wskazano w ww. nocie, kontynuacja działalności Spółki i Grupy zależy od skutecznej realizacji procesu pokrycia luki finansowej wskazanej w ww. nocie poprzez pozyskanie dodatkowego finansowania. Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań w zakresie dodatkowego finansowania oraz negocjacji roszczeń może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Spółki i Grupy. Ponadto, w ww. nocie Spółka wskazała na ryzyko nieosiągnięcia wartości wskaźników finansowych zawartych w umowie finansowania długoterminowego na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na inne czynniki, które mogą wpłynąć na pogorszenie jej płynności: przesunięcie terminów pozyskania środków pieniężnych z tytułu zaliczek na poczet realizowanych kontraktów, roszczeń oraz negatywne zdarzenia wynikające z pandemii COVID-19. Jak wykazano w nocie 4, powyższe wskazania łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nocie świadczą o istnieniu istotnej niepewności co do zdolności Spółki i Grupy do kontynuacji działalności.

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji w tym zakresie.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**

w imieniu której biegły rewident

dokonał przeglądu sprawozdania finansowego

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr w rejestrze 11380

dr André Helin
Prezes Zarządu Komplementariusza
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Warszawa, dnia 15 września 2021 r.