

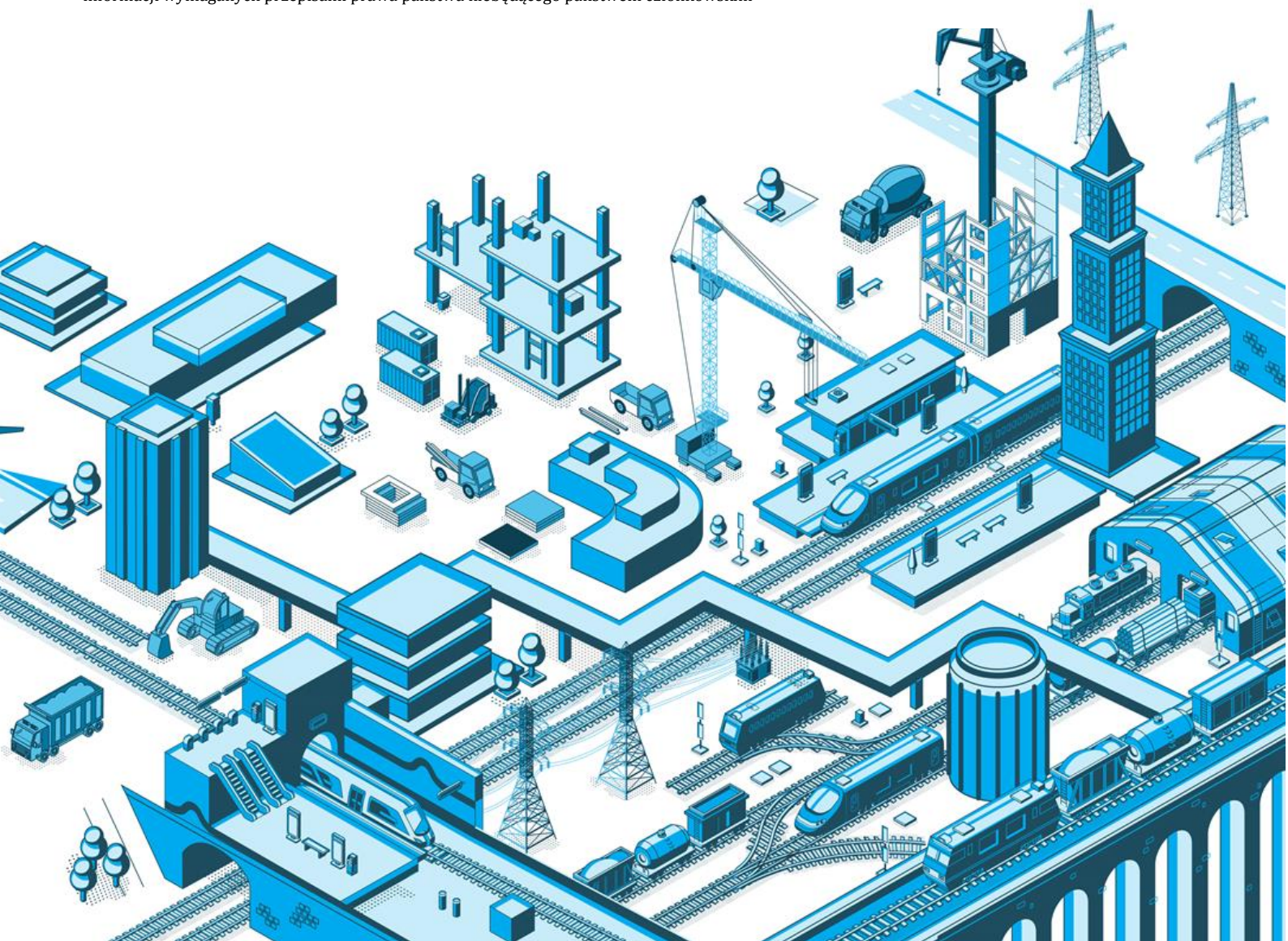


GRUPA
TRAKCJA

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU

opublikowany 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



ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

- I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja
- II. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- III. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- IV. Kwartalna informacja finansowa Spółki Trakcja S.A.
- V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34). Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **13 013** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **15 238** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2024 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 226 817** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **223 186** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **15 099** tys. złotych.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Andrzej Kozera

p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Jakub Lechowicz

Członek Zarządu

Jerzy Pazura

Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	6
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	9
SKONSOLIDOWANY BILANS	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	12
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Informacje ogólne.....	14
2. Skład Grupy.....	16
3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	17
4. Skład Zarządu Jednostki dominującej	17
5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	18
6. Akcjonariat Jednostki dominującej	19
7. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	19
8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	20
9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	20
9.1. Profesjonalny osąd	20
9.2. Niepewność szacunków.....	21
10. Ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjęte i planowane działania Zarządu	24
11. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26
12. Oświadczenie o zgodności	27
13. Istotne zasady rachunkowości.....	27
14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2024 roku	28
15. Sezonowość i cykliczność.....	30
16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	30
17. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	30
18. Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31
19. Czynniki ryzyka.....	32
20. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz.....	33
21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2024 roku	33
22. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Trakcji i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Trakcję i Grupę	34
23. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.....	34
24. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej.....	34
25. Rezerwy	35
26. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych.....	35
27. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.....	35
28. Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	35
29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	35
30. Informacje dotyczące segmentów	36
31. Należności i zobowiązania warunkowe	40
32. Informacje o udzieleniu przez Trakcję lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	40
33. Istotne sprawy sądowe i sporne	41
34. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	46
35. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi	46
36. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2024 roku oraz następujące po dniu bilansowym	47

IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A.	51
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	51
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	52
JEDNOSTKOWY BILANS	53
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	55
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	56
1. Połączenie Trakcja S.A. z BTW sp. z o.o.	56
2. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za I kwartał 2024 roku	59
3. Sezonowość i cykliczność.....	60
4. Należności i zobowiązania warunkowe	61

I. 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
31.03.2024 r.	4,3211	4,2804	4,4016	4,3009
31.12.2023 r.	4,5284	4,3053	4,7895	4,3480
31.03.2023 r.	4,7005	4,6688	4,7895	4,6755

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

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	308 878	71 481	280 843	59 747
Koszt własny sprzedaży	(305 016)	(70 587)	(289 824)	(61 658)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 862	894	(8 981)	(1 911)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 228)	(2 136)	(23 236)	(4 943)
Zysk (strata) brutto	(15 258)	(3 531)	(31 929)	(6 793)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 013)	(3 012)	(28 371)	(6 036)
Zysk (strata) netto za okres	(13 013)	(3 012)	(28 371)	(6 036)

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 bilansu w przeliczeniu na euro:

	31.03.2024		31.12.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	470 409	109 375	474 688	109 174
Aktywa obrotowe	756 408	175 872	1 013 963	233 202
AKTYWA RAZEM	1 226 817	285 247	1 488 651	342 376
Kapitał własny	233 092	54 196	248 191	57 082
Zobowiązania długoterminowe	78 760	18 312	85 925	19 762
Zobowiązania krótkoterminowe	914 965	212 739	1 154 535	265 532
PASYWA RAZEM	1 226 817	285 247	1 488 651	342 376

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(199 677)	(46 209)	(65 588)	(13 953)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 092)	(253)	3 217	684
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(22 417)	(5 188)	(13 346)	(2 839)
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(223 186)	(51 650)	(75 717)	(16 108)

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.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	379 033	87 174	97 815	20 857
Środki pieniężne na koniec okresu	155 847	36 236	22 098	4 726

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 2022 roku, użyty do przeliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu zakończonego 31 marca 2023 roku, wyniósł 4,6899 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2024- 31.03.2024 Niebadane	1.01.2023- 31.03.2023 Niebadane
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	308 878	280 843
Koszt własny sprzedaży	(305 016)	(289 824)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 862	(8 981)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 496)	(1 260)
Koszty ogólnego zarządu	(12 293)	(13 510)
Pozostałe przychody operacyjne	2 580	1 568
Pozostałe koszty operacyjne	(1 881)	(1 053)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 228)	(23 236)
Przychody finansowe	1 592	416
Koszty finansowe	(7 622)	(9 109)
Zysk (strata) brutto	(15 258)	(31 929)
Podatek dochodowy	2 245	3 558
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 013)	(28 371)
Zysk (strata) netto za okres	(13 013)	(28 371)
Przypisany:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(12 887)	(28 207)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(126)	(164)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)		
- podstawowy	(0,04)	(0,08)
- rozwodniony	(0,04)	(0,08)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2024- 31.03.2024 Niebadane	1.01.2023- 31.03.2023 Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(13 013)	(28 371)
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	(2 225)	(7 470)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 225)	(7 470)
Inne całkowite dochody netto	(2 225)	(7 470)
Dochody całkowite za okres	(15 238)	(35 841)
Przypisane:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(15 090)	(35 675)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(148)	(166)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023 Badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		470 409	474 688
Rzeczowe aktywa trwałe		239 997	245 992
Wartości niematerialne		3 416	4 285
Wartość firmy		102 235	103 194
Nieruchomości inwestycyjne		26 091	26 117
Pozostałe aktywa finansowe		4 930	4 898
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		82 025	79 637
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		11 715	10 565
Aktywa obrotowe		756 408	1 013 963
Zapasy		146 326	147 272
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		273 579	309 371
Pozostałe aktywa finansowe		4 343	5 877
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		155 847	379 033
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		18 298	14 166
Aktywa z tytułu umów z klientami		133 715	137 908
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	24 300	20 336
AKTYWA RAZEM		1 226 817	1 488 651
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		227 994	242 945
Kapitał podstawowy		269 161	269 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		198 139	198 139
Kapitał z aktualizacji wyceny		5 551	5 551
Pozostałe kapitały rezerwowe		(697)	(697)
Zyski zatrzymane		(251 397)	(238 649)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		7 237	9 440
Udziały niesprawujące kontroli		5 098	5 246
Kapitał własny ogółem		233 092	248 191
Zobowiązania długoterminowe		78 760	85 925
Oprocentowane kredyty i pożyczki		48 928	53 392
Rezerwy		23 665	26 367
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 153	5 191
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 014	975
Zobowiązania krótkoterminowe		914 965	1 154 535
Oprocentowane kredyty i pożyczki		115 376	128 674
Obligacje		30 682	30 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		280 604	474 368
Rezerwy		99 690	101 830
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		17 257	17 882
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 827	14 690
Pozostałe zobowiązania finansowe		100 990	101 487
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		3 271	1 769
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		243 351	264 414
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	23	18 917	18 875
PASYWA RAZEM		1 226 817	1 488 651

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2024- 31.03.2024 Niebadane	1.01.2023- 31.03.2023 Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(15 258)	(31 929)
Korekty o pozycje:	(174 070)	(33 223)
Amortyzacja	8 363	9 186
Różnice kursowe	(161)	(18)
Odsetki	4 000	7 990
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(1 579)	(919)
Zmiana stanu należności	28 807	87 308
Zmiana stanu zapasów	165	(6 417)
Zmiana stanu zobowiązań	(188 375)	(77 416)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(4 037)	(4 524)
Zmiana stanu rezerw	(4 077)	(8 397)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	(18 970)	(40 413)
Inne korekty	1 450	341
Różnice kursowe z przeliczenia	344	56
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(189 328)	(65 152)
Zapłacony podatek dochodowy	(10 349)	(436)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(199 677)	(65 588)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych	(627)	(152)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	2 991	1 376
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5 096)	(1 727)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	1 844	3 684
Nabycie aktywów finansowych	(316)	(2)
Odsetki uzyskane	112	37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 092)	3 217
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	2	28 023
Splata pożyczek i kredytów	(9 114)	(25 912)
Odsetki zapłacone	(3 754)	(7 737)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(9 551)	(7 717)
Pozostałe	-	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22 417)	(13 346)
Przepływy pieniężne netto, razem	(223 186)	(75 717)
Środki pieniężne na początek okresu	379 033	97 815
Środki pieniężne na koniec okresu	155 847	22 098
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	14 552	3 470

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku nie wystąpiły środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych.

ZESTAWIENIE 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	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
Na dzień 1.01.2024 r.	269 161	198 139	5 551	(697)	(238 649)	9 440	242 945	5 246	248 191
Badane									
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(12 887)	-	(12 887)	(126)	(13 013)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(2 203)	(2 203)	(22)	(2 225)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(12 887)	(2 203)	(15 090)	(148)	(15 238)
Inne	-	-	-	-	139	-	139	-	139
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	-	-	(12 748)	(2 203)	(14 951)	(148)	(15 099)
Na dzień 31.03.2024 r.	269 161	198 139	5 551	(697)	(251 397)	7 237	227 994	5 098	233 092
Niebadane									

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
Na dzień 1.01.2023 r.	269 161	198 139	5 580	(1 031)	(292 793)	31 169	210 225	(156)	210 069
Badane									
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(28 207)	-	(28 207)	(164)	(28 371)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(7 468)	(7 468)	(2)	(7 470)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(28 207)	(7 468)	(35 675)	(166)	(35 841)
Nabycie przez Jednostkę dominującą udziałów w spółce zależnej do 100% w celu ich umorzenia	-	-	-	-	(4 564)	-	(4 564)	4 564	-
Inne	-	-	-	-	196	-	196	3	199
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	-	-	(32 575)	(7 468)	(40 043)	4 401	(35 642)
Na dzień 31.03.2023 r.	269 161	198 139	5 580	(1 031)	(325 368)	23 701	170 182	4 245	174 427
Niebadane									

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej									
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
Na dzień 1.01.2023 r. Badane	269 161	198 139	5 580	(1 031)	(292 793)	31 169	210 225	(156)	210 069
Wynik netto za okres	-	-	-	-	55 709	-	55 709	553	56 262
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	334	-	(19 713)	(19 379)	(66)	(19 445)
Całkowite dochody razem	-	-	-	334	55 709	(19 713)	36 330	487	36 817
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	(143)	(143)
Nabycie przez Jednostkę dominującą udziałów w spółce zależnej do 100% w celu ich umorzenia	-	-	-	-	(4 564)	-	(4 564)	4 564	-
Dekonsolidacja spółki zależnej	-	-	-	-	1 537	(2 016)	(479)	486	7
Efekt połączenia Jednostki dominującej ze spółką	-	-	-	-	1 259	-	1 259	-	1 259
Inne	-	-	(29)	-	203	-	174	8	182
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	(29)	334	54 144	(21 729)	32 720	5 402	38 122
Na dzień 31.12.2023 r. Badane	269 161	198 139	5 551	(697)	(238 649)	9 440	242 945	5 246	248 191

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne.

Grupa Trakcja („Grupa”) składa się z Jednostki dominującej Trakcja S.A. („Trakcja”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) i jej spółek zależnych.

Trakcja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 stycznia 2002 roku.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony i działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.

Nazwa i forma prawna:	Trakcja Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	Al. Jerozolimskie 100, II p., 00-807 Warszawa
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony
KRS:	0000084266
REGON:	010952900
NIP:	525-000-24-39
LEI:	259400IOJQXO1TS70C40
Kod PKD:	4212Z

Okres czasu	Obowiązująca nazwa Spółki
29.01.2002 - 30.11.2004	Przedsiębiorstwo Kolejowych Robót Elektryfikacyjnych S.A.
30.11.2004 - 10.12.2007	Trakcja Polska - PKRE S.A.
10.12.2007 - 22.06.2011	Trakcja Polska S.A.
22.06.2011 - 21.12.2012	Trakcja - Tiltra S.A.
21.12.2012 - 19.12.2013	Trakcja S.A.
19.12.2013 - 29.07.2020	Trakcja PRKił S.A.
29.07.2020 - obecnie	Trakcja S.A.

Przedmiotem działalności Spółki są głównie specjalistyczne usługi budowlano-montażowe w zakresie infrastruktury kolejowej, drogowej, tramwajowej, mostowej i energetycznej.

Spółka specjalizuje się w następujących rodzajach działalności:

- budowa i remont torów,
- 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 (rozdzielnice 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,

- budowa i modernizacja infrastruktury tramwajowej i trolejbusowej.

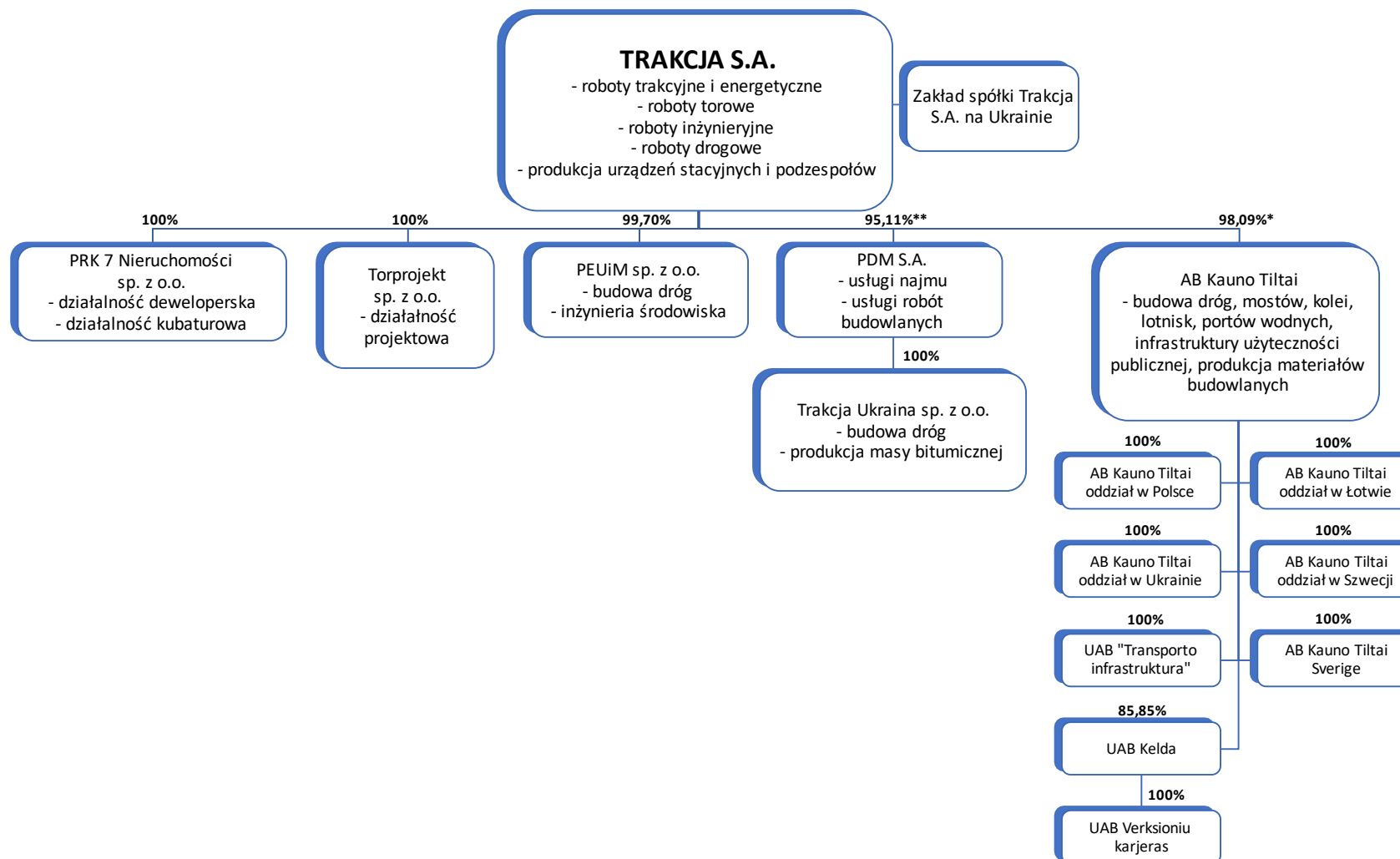
Trakcja S.A. jest jednostką dominującą Grupy Trakcja. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. („PKP PLK”), która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Trakcja.

PKP PLK jest zarządcą polskiej krajowej sieci kolejowej. Istotnym elementem działalności PKP PLK jest realizacja zadań inwestycyjnych polegających na modernizacji infrastruktury kolejowej, w dużej mierze współfinansowanych ze środków publicznych i unijnych. Ponadto PKP PLK prowadzi szeroki zakres robót o charakterze utrzymaniowym i odtworzeniowym, mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa ruchu pociągów, w które angażuje głównie środki z dotacji budżetowej i środki z Funduszu Kolejowego. Grupa PKP PLK jest głównym klientem Trakcji.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 maja 2024 roku.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31 marca 2024 roku wchodzi Trakcja oraz jednostki zależne. Wyrażony procentowo udział Spółki i spółek zależnych w kapitałach zakładowych poszczególnych spółek Grupy Trakcja odpowiada udziałowi w głosach tych spółek. 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.

***) Spółka Trakcja S.A. posiada łącznie 95,11% (bezpośrednio 94,65% i pośrednio 0,46%) udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej PDM S.A. Udział pośredni wynika z nabycia akcji spółki PDM S.A. przez PEUiM sp. z o.o.

3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły 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.

Spółka zależna Trakcja Ukraina

W związku z nadal trwającym konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy zidentyfikowano ryzyka w zakresie działalności spółki zależnej Trakcja Ukraina z siedzibą w Kijowie dotyczące możliwości wystąpienia następujących zdarzeń:

- utraty wartości aktywów niefinansowych;
- braku zdolności prowadzenia działalności operacyjnej;
- utraty kontroli.

Na moment publikacji niniejszego raportu Grupa nie posiada informacji o ewentualnym zrealizowaniu się któregoś z powyższych ryzyk. Żadne z ww. zdarzeń, w przypadku jego wystąpienia, nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Trakcja.

Spółka zależna Torprojekt

W nawiązaniu do informacji przedstawionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2023 rok w nocie 1.3, w dniu 26 marca 2024 roku Trakcja z PKP PLK zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji sprzedaży udziałów Torprojekt o 3 miesiące. Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów. Na moment zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji trwają prace związane z procesem sprzedaży udziałów w spółce Torprojekt. W punkcie 10 niniejszego raportu Spółka wskazała na istniejącą niepewność dotyczącą realizacji przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Torprojekt.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Kozera - Członek Zarządu pełniący obowiązki Prezesa Zarządu;
- Bartłomiej Cygan - Członek Zarządu;
- Jakub Lechowicz - Członek Zarządu;
- Jerzy Pazura - Członek Zarządu.

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 18 kwietnia 2024 roku, w związku z zakończonym postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 10 ust. 2 i 3 Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Arkadiusza Arciszewskiego do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 30 kwietnia 2024 roku.

W dniu 20 maja 2024 roku, na podstawie § 22 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 383 § 1 KSH Rada Nadzorcza Spółki postanowiła zawiesić Pana Arkadiusza Arciszewskiego w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z powodu tymczasowego braku możliwości sprawowania przez niego czynności. W związku z zawieszeniem Pana Arkadiusza Arciszewskiego w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza z dniem 20 maja 2024 roku powierzyła obowiązki Prezesa Zarządu Spółki Członkowi Zarządu Panu Andrzejowi Kozerze.

W dniu 22 maja 2024 roku, Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 22 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 368 § 4 KSH, podjęła uchwały o:

- odwołaniu Pana Jakuba Lechowicza z Zarządu i funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 31 maja 2024 roku;

- odwołaniu Pana Jerzego Pazury z Zarządu i funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 31 maja 2024 roku.

W dniu 24 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 368 § 4 KSH oraz § 10 ust. 6 i § 22 ust. 2 pkt 1, podjęła uchwałę o odwołaniu, z chwilą podjęcia przedmiotowej uchwały, Pana Arkadiusza Arciszewskiego z Zarządu i funkcji Prezesa Zarządu Spółki z powodu utraty zaufania z uwagi na toczące się postępowanie karne dotyczące przyjęcia korzyści majątkowej.

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Kozera - Członek Zarządu pełniący obowiązki Prezesa Zarządu;
- Bartłomiej Cygan - Członek Zarządu;
- Jakub Lechowicz - Członek Zarządu;
- Jerzy Pazura - Członek Zarządu.

Poza wyżej wymienionymi nie wystąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Karolina Łukaszewicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Robert Kaleta - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Marek Pajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Łukasz Smółka - Członek Rady Nadzorczej;
- Emilia Szkudlarz - Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Tenerowicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Wałdowski - Członek Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 23 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, mocą których:

1. Odwołano następujących Członków Rady Nadzorczej:

- Krzysztofa Tenerowicza;
- Łukasza Smółkę.

Powyżej wskazani członkowie Rady Nadzorczej zostali odwołani z dniem 23 kwietnia 2024 roku.

2. Powołano następujących członków Rady Nadzorczej:

- Wojciecha Roberta Szczepanika;
- Artura Jana Bagieńskiego.

Powyżej wskazani członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani z dniem 24 kwietnia 2024 roku.

W dniu 14 maja 2024 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Emilię Szkudlarz z dniem 15 maja 2024 roku.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, tj. 28 maja 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Karolina Łukaszewicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Robert Kaleta - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

- Marek Pajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Wałdowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Szczepanik - Członek Rady Nadzorczej;
- Artur Bagiński - Członek Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 31 marca 2024 roku kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił:

- 51 399 548 akcji na okaziciela serii A;
- 10 279 909 akcji na okaziciela serii B;
- 24 771 519 akcji na okaziciela serii C;
- 250 000 000 akcji imiennych serii E.

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,80 zł oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Trakcji, na podstawie otrzymanych zawiadomień określonych w 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”) nie uległ zmianie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 18 kwietnia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

Na dzień publikacji raportu rocznego za 2023 rok, tj. 18 kwietnia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu stan akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZ
PKP PLK S.A.*	278 399 145	82,75%	278 399 145	82,75%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.**	25 733 706	7,65%	25 733 706	7,65%
Pozostali akcjonariusze	32 318 125	9,60%	32 318 125	9,60%
Razem	336 450 976	100,00%	336 450 976	100,00%

* PKP PLK S.A. posiada 4.514.405 obligacji serii G uprawniających do objęcia 4.514.405 akcji Spółki serii D.

** Agencja Rozwoju Przemysłu posiada 11.764.705 obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez Spółkę, zamiennych na akcje Spółki serii D. Prawo do zamiany obligacji na akcje Spółki serii D może zostać wykonane w terminie nie później niż do 30 czerwca 2024 r., przy czym prawo to Agencja Rozwoju Przemysłu może wykonać w stosunku do wszystkich lub niektórych Obligacji (w każdym przypadku jednak nie mniej niż 10% Obligacji).

Obligacje zamienne na akcje

Na dzień 31 marca 2024 roku ARP posiada 11 764 705 zdematerializowanych obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez Spółkę, zamiennych na akcje Spółki serii D. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie dokonano objęcia akcji Spółki serii D w związku z konwersją ww. obligacji.

Na dzień 31 marca 2024 roku PKP PLK posiada łącznie 4 514 405 zdematerializowanych obligacji serii G zamiennych na akcje Spółki serii D.

7. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę

Na podstawie otrzymanego oświadczenia pan Jakub Lechowicz jest właścicielem 100 sztuk akcji Trakcja. Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Trakcji nie byli akcjonariuszami Spółki lub udziałowcami kontrolującymi, współkontrolującymi lub mającymi znaczący wpływ na podmioty z i spoza Grupy Trakcja.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszy raport został zatwierdzony przez Zarząd Trakcji do publikacji w dniu 28 maja 2024 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w odpowiednich notach w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2023. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 31 marca 2024 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 3.23 Dodatkowych informacji i objaśnień w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

W I kwartale 2024 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 na podstawie analizy zapisów umowy 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 powiązаныmi

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. Zarząd Spółki określa, iż sprawuje kontrolę nad poszczególnymi jednostkami na podstawie następujących elementów:

Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Trakcja stała się właścicielem spółki PRK 7 Nieruchomości poprzez połączenie spółki Trakcja ze spółką PRK 7 S.A., która to była właścicielem spółki PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.

Trakcja na dzień 31 marca 2024 roku jest właścicielem 100% kapitału zakładowego spółki „Torprojekt” sp. z o.o. (Torprojekt) i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Trakcja stała się właścicielem spółki Torprojekt poprzez zakup udziałów.

Trakcja jest właścicielem 99,70% kapitału zakładowego spółki PEUiM sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Trakcja stała się właścicielem spółki PEUiM sp. z o.o. poprzez zakup udziałów.

Trakcja jest właścicielem 94,65% kapitału zakładowego spółki PDM S.A. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Trakcja stała się właścicielem spółki PDM S.A. poprzez zakup akcji. Spółka PEUiM posiada 0,46% akcji spółki PDM. Trakcja posiada łącznie 95,11% kapitału zakładowego spółki PDM S.A.

Trakcja jest właścicielem 98,09% kapitału zakładowego spółki AB Kauno Tiltai i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Trakcja stała się właścicielem spółki AB Kauno Tiltai poprzez zakup akcji. AB Kauno Tiltai jest jednocześnie jednostką dominującą w Grupie AB Kauno Tiltai.

Skład Grupy oraz procent posiadanych udziałów został przedstawiony w punkcie 2 niniejszego raportu dotyczącego składu i struktury Grupy.

9.2. Niepewność szacunków

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Trakcja 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, Trakcja 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 Trakcja spodziewa się odzyskać.

Waloryzacja wynagrodzenia umownego

W budżetach kontraktów Grupa uwzględnia wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wynagrodzenia umownego (zdefiniowanego w umowach wskaźnika wzrostu cen w stosunku do stanu z dnia zawarcia danej umowy), o ile umowa to przewiduje i ujmuje to wynagrodzenie jako przychody adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu.

Zasady waloryzacji kontraktowej są określone indywidualnie w umowach dotyczących poszczególnych projektów, a Spółka kalkuluje wynagrodzenie dodatkowe z tytułu waloryzacji w oparciu o zapisy umowne.

Niektóre spośród zawartych umów zawierają maksymalny limit, do którego waloryzacja może być naliczona. Zapisy dotyczące waloryzacji, nawet w przypadku umów z tymi samymi klientami, są różne w zależności od daty ich zawarcia. Waloryzacja na poszczególnych kontraktach odnosi się do różnych wskaźników publikowanych przez GUS w zależności od zapisów w danej umowie. W przypadku części umów wypłata dodatkowego wynagrodzenia w wyniku waloryzacji jest uzależniona od minimalnej wartości ww. wskaźników lub od spełnienia warunku postępu prac zgodnie z harmonogramem rzeczowo - finansowym.

Łączna wartość przychodów zmiennych z tytułu waloryzacji w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku i w latach wcześniejszych wynosi 23 mln zł (na 31.12.2023 r.: 22 mln zł).

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. Spółka zobowiązana jest 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 wraz z dyrektorami kontraktów szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Grupy w oparciu o przebieg rozmów. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 31 marca 2024 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w punkcie 25 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. 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 Trakcji 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 budżetach spółek Grupy. Spółki Grupy ujęty 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 umożliwiające 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 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 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 31 marca 2024 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 Trakcji 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 31 marca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

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

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 3.8 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 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 punkcie 24 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 dożywczych strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w punkcie 24 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 punkcie 29 niniejszego raportu. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie 3.3 i 3.24 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok.

10. 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 1.7 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku;
- noty 1.8 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku;

Zarząd Jednostki dominującej przedstawia poniżej aktualizację dotyczącą kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Ryzyko kontynuacji działalności Trakcja

Zarząd Trakcji sporządził niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku przy założeniu kontynuacji działalności, zatem nie zawiera ono żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Trakcji okazało się nieuzasadnione.

Na dzień bilansowy 31 marca 2024 roku istniały następujące ryzyka związane z umowami finansowania:

1. Umowy finansowania zewnętrznego i ryzyko trudności z przedłużeniem finansowania

Na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu, obligacji oraz pozostałe zobowiązania finansowe Trakcji wynosiły łącznie 264 048 tys. zł (w tym: część długoterminowa 25 507 tys. zł, część krótkoterminowa 238 541 tys. zł), zaś na koniec okresu porównywalnego na dzień 31 grudnia 2023 roku – łącznie 275 070 tys. zł (część długoterminowa 18 251 tys. zł, część krótkoterminowa 256 819 tys. zł).

Zgodnie z umowami finansowania (opisanymi w nocie 3.15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok Grupy Trakcja), termin spłaty kredytów przypada na dzień 28 czerwca 2024 roku i pod warunkiem spełnienia określonych warunków, może być wydłużony do 31 grudnia 2024 roku oraz pod warunkiem spełnienia określonych warunków, może być dalej wydłużony do 31 grudnia 2025 roku.

Kluczowe warunki wydłużenia finansowania uzależnione są od stanowiska większościowego akcjonariusza – PKP PLK i obejmują m.in.: (a) zawarcie porozumień ugodowych w trwających procesach mediacyjnych odnoszących się do kontraktów realizowanych, a dotyczących roszczeń związanych z ich realizacją, z których łączna kwota płatna przez PKP PLK na rzecz Spółki do dnia 31 stycznia 2024 roku wyniesie co najmniej 200 mln zł oraz do dnia 30 czerwca 2024 roku kolejne 100 mln zł, (b) wydłużenie terminu płatności wierzytelności regresowych PKP PLK związanych z umową cash pooling oraz wydłużenie okresu obowiązywania dokumentów cash pooling odpowiednio do wydłużenia terminów spłat kredytów i pożyczek, (c) wydłużenie terminu wykupu obligacji podporządkowanych serii G oraz wydłużenie terminu wykupu obligacji zamiennych Serii F odpowiednio do wydłużenia terminów spłat kredytów i pożyczek lub ich konwersja na akcje Spółki, (d) zwołanie walnego zgromadzenia Spółki na datę przypadającą przed 30 czerwca 2024 roku w celu podjęcia uchwały dotyczącej dokapitalizowania Spółki przez PKP PLK oraz objęcie, najpóźniej w dniu 17 grudnia 2024 roku za gotówkę, akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w kwocie co najmniej 100 mln zł.

W stosunku do głównych warunków wynikających z umów finansowania, których brak spełnienia wpłynie na możliwości wydłużenia terminów spłat kredytów i pożyczek Spółka dokonuje analizy działań koniecznych do zagwarantowania kontynuacji dostępu do aktualnych umów kredytów, pożyczek i linii gwarancyjnych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji Spółka prowadzi rozmowy z Instytucjami Finansującymi celem dostosowania dokumentacji finansowania i warunków kontynuacji finansowania, m.in. poprzez zastąpienie istniejącego warunku dokapitalizowania przez PKP PLK alternatywnymi źródłami finansowania. W związku z tym Spółka podjęła działania mające na celu pozyskanie źródeł finansowania poprzez zbycie aktywów nie mających

istotnego wpływu na działalność podstawową oraz nie dających synergii operacyjnych. Warunkiem kontynuacji finansowania jest uzyskanie zgód wszystkich Stron na zmianę kluczowych warunków wydłużenia finansowania.

W opinii Zarządu Trakcji, z uwagi na wskazane powyżej okoliczności, istnieje ryzyko dotyczące wystąpienia utrudnień w uzyskaniu wydłużenia aktualnych terminów finansowania zewnętrznego Spółki, w związku z tym na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji Zarząd Trakcji wskazuje na niepewność w tym zakresie.

2. Ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych

W związku z podpisaniem w dniu 27 grudnia 2023 roku szeregu aneksów do umów dotyczących finansowania długoterminowego, o których mowa w raporcie bieżącym nr 46/2023 Trakcja zobowiązana jest do przestrzegania wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) związanych z bieżącą sytuacją finansową Trakcji i Grupy. Podpisane aneksy przewidują pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Trakcję na dzień 30 czerwca 2024 roku, a następnie w cyklach kwartalnych oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2024 roku. Na dzień bilansowy przypadający 31 marca 2024 roku Spółka ocenia ryzyka niespełnienia warunków wartości wskaźników finansowych jako niskie.

3. Ryzyko naruszenia innego postanowienia umowy finansowania w zakresie kapitału własnego spółki zależnej

Na dzień 31 marca 2024 roku kapitały własne spółki zależnej Torprojekt wykazywały wartość ujemną. Umowa finansowania zobowiązuje Spółkę do zapewnienia, aby kapitały własne wszystkich spółek zależnych będących stronami tych umów były dodatnie. W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK zawarły przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów Torprojekt. W dniu 26 marca 2024 strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

W związku z istniejącą niepewnością realizacji powyższej umowy, Trakcja w ramach prowadzonych rozmów z Instytucjami Finansującymi, których celem jest dostosowanie dokumentacji finansowania i warunków kontynuacji finansowania, występuje o wprowadzenie zmian w dokumentacji finansowania, które przewidywałyby, iż w przypadku gdyby Torprojekt nie został zbyty w planowej dacie, to dalsze istnienie spółki z ujemnymi kapitałami nie będzie stanowiło warunku naruszenia umów finansowania.

Działania podejmowane przez Zarząd Spółki w celu poprawy sytuacji finansowej i płynności Spółki i Grupy

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 Trakcja podejmuje działania zmierzające do pozyskania kontraktów, w których realizacji przewidziane są zaliczki, ograniczające zapotrzebowanie na dodatkowy kapitał obrotowy w celu realizacji kontraktów. 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. Trakcja kładzie duży nacisk na optymalizację procesów fakturowania poprzez skrócenie okresu pomiędzy wykonaniem prac a zafakturowaniem i uzyskaniem zapłaty z tytułu zrealizowanych robót.

Zarząd Trakcji podejmuje również szereg działań mających na celu poprawę rentowności realizowanych kontraktów budowlanych. Jednocześnie Trakcja dokłada wszelkich staranności w obszarze ofertowania i wycen kontraktów w celu doprowadzenia do uzyskiwania satysfakcjonujących marż zysku brutto ze sprzedaży z nowo pozyskiwanych kontraktów.

Ponadto elementem, który w znacznym stopniu wpłynął na redukcję ujemnego kapitału obrotowego w pierwszym kwartale 2024 roku był wpływ środków pieniężnych w związku z finalizacją 2 ugód mediacyjnych prowadzonych z PKP PLK, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2024. Spółka nadal oczekuje na podpisanie 1 ugody mediacyjnej.

Zarząd Trakcji rozpatruje również możliwość sprzedaży posiadanych przez Trakcję:

- nieruchomości nieoperacyjnych

W dniu 31 sierpnia 2023 roku Trakcja zawarła przedwstępną warunkową umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego działki nr 2, 4 oraz własności budynków stanowiących przedmiot odrębnej własności położonych w Warszawie przy ul. Gołędzinowskiej 35-37 o łącznej powierzchni 13.786,00 m² za cenę netto 12 500 tys. zł. Umowa zawiera szereg warunków, w tym między innymi uzyskanie zgód korporacyjnych (Zarządu i Rady Nadzorczej, co już nastąpiło), których ziszczenie się będzie umożliwiał zawarcie umowy sprzedaży;

W I kwartale 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewiczza 19.

- udziałów i akcji w spółkach zależnych nie stanowiących o głównej działalności operacyjnej.

Spółka w tym celu przeprowadza analizy rynku i ocenę możliwości realizacji dezinvestycji w tym zakresie.

W ocenie Zarządu Trakcji powyższe działania będą prowadzić do ograniczenia ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Ryzyko kontynuacji działalności spółki zależnej Torprojekt

Na dzień 31 marca 2024 roku kapitały własne spółki Torprojekt były ujemne i wyniosły -29 856 tys. zł. W dniu 20 marca 2023 roku Trakcja podpisała list intencyjny określający ramy negocjacji dotyczących warunków nabycia od Trakcji przez PKP PLK 100% udziałów w spółce Torprojekt. W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK podpisały przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów. W dniu 26 marca 2024 strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące. Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów. Na moment zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji trwają prace związane z procesem sprzedaży udziałów w spółce Torprojekt. W podpunkcie 3 niniejszego punktu Spółka wskazała na istniejącą niepewność dotyczącą realizacji przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Torprojekt.

11. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Szczegóły zostały opisane w punkcie 10 niniejszego raportu.

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu 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.

Spółki zależne z Grupy AB Kauno Tiltai oraz spółki zależne: PRK 7 Nieruchomości, Torprojekt, PEUiM, PDM oraz Trakcja Ukraina są konsolidowane metodą pełną.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Udziały niesprawujące kontroli to ta część wyniku finansowego i aktywów netto, która nie należy do Grupy. Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w osobnej pozycji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat,

w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych oraz kapitale własnym skonsolidowanego bilansu oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom Trakcji. W przypadku nabycia udziałów niesprawujących kontroli różnica pomiędzy ceną nabycia, a wartością bilansową nabytych udziałów niekontrolujących jest ujmowana w kapitałach.

12. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Trakcji i części spółek Grupy położonych na terenie Polski oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym raporcie jest złoty polski. Waluty pomiaru poszczególnych spółek z Grupy działających za granicą są następujące:

- spółki mające siedziby na Litwie oraz Oddział AB Kauno Tiltai w Łotwie - euro (EUR),
- spółki AB Kauno Tiltai Sverige oraz Oddział AB Kauno Tiltai w Szwecji mające siedzibę w Szwecji - korona szwedzka (SEK),
- spółka Trakcja Ukraina sp. z o.o., Zakład spółki Trakcja S.A. na Ukrainie oraz Oddział AB Kauno Tiltai na Ukrainie - hrywna ukraińska (UAH).

13. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu za I kwartał 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie);

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 zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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

14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2024 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2024 roku wyniósł 2 805 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów). W I kwartale 2024 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 325 mln zł (z wyłączeniem wartości robót przypadających na konsorcjantów). Aktualny portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2024 roku zapewnia pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w kolejnym roku obrotowym. Udział w nowych przetargach w 2024 roku pozwoli Grupie w jeszcze większym stopniu zabezpieczyć swój portfel kontraktów na kolejne okresy.

Czynniki, które miały istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki I kwartału 2024 roku, to charakterystyczna dla podmiotów działających w branży budowlanej sezonowość sprzedaży, która cechuje się znacznie niższym poziomem uzyskiwanych przychodów w I kwartale roku i generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku.

W okresie I kwartału 2024 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 308 878 tys. zł, które zwiększyły się o 28 035 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku.

Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim z sytuacji w Grupie Kauno Tiltai, która w pierwszym kwartale 2024 roku osiągnęła przychody o 29 537 tys. zł wyższe, niż w analogicznym poprzednim okresie. Natomiast Jednostka dominująca wypracowała przychody niższe o 15 850 tys. zł w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku.

Koszt własny sprzedaży zwiększył się o 15 192 tys. zł i wyniósł 305 016 tys. zł. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 3 862 tys. zł i zwiększył się o 12 843 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to strata brutto ze sprzedaży wyniosła 8 981 tys. zł. Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2024 roku wzrosła o 4,5 p.p. i wyniosła 1,3%, natomiast w analogicznym okresie 2023 roku osiągnęła poziom -3,2%.

Koszty ogólnego zarządu, sprzedaży, marketingu i dystrybucji osiągnęły łącznie wartość 13 789 tys. zł i zmniejszyły się o 7 %, tj. o kwotę 981 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2023 roku. Spadek kosztów odnotowano przede wszystkim w Grupie Kauno Tiltai w wysokości 787 tys. zł oraz w Jednostce dominującej w wysokości 765 tys. zł.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość 699 tys. zł i zwiększyło się o kwotę 184 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku, co wynika m.in. z realizacji inicjatywy naprawczej dotyczącej sprzedaży jednostek sprzętowych i transportowych w Jednostce dominującej i z otrzymanego odszkodowania ubezpieczeniowego przez AB Kauno Tiltai.

W okresie I kwartału 2024 roku Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 9 228 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej zmniejszyła się o 14 008 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2023 roku, kiedy to strata wyniosła 23 236 tys. zł.

W okresie od stycznia do marca 2024 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 6 030 tys. zł, co stanowiło wzrost o kwotę 2 663 tys. zł w stosunku do I kwartału ubiegłego roku, kiedy to saldo również było ujemne i wyniosło 8 693 tys. zł. Na wzrost salda wpłynęła przede wszystkim sytuacja w Jednostce dominującej związana ze zmniejszeniem się kosztów finansowych z tytułu odsetek od otrzymanych kredytów i pożyczek oraz wzrostem przychodów finansowych w związku z naliczeniem odsetek w kwocie 1 237 tys. zł od środków znajdujących się na rachunkach bankowych. Równocześnie negatywny wpływ na saldo z działalności finansowej miał wzrost odsetek z tytułu zobowiązań mający miejsce w Jednostce dominującej.

Grupa za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku odnotowała stratę brutto w kwocie 15 258 tys. zł. Strata brutto za I kwartał 2024 roku zmniejszyła się o kwotę 16 671 tys. zł w stosunku do I kwartału 2023 roku, kiedy to strata wyniosła 31 929 tys. zł. Podatek dochodowy za okres I kwartału 2024 roku zwiększył wynik netto o wartość 2 245 tys. zł. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku był ujemny i wyniósł 13 013 tys. zł. Strata netto uległa zmniejszeniu w porównaniu do straty za okres I kwartału 2023 roku o kwotę 15 358 tys. zł.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na dzień 31 marca 2024 roku poziom 1 226 817 tys. zł i była niższa o 18% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec 2023 roku.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 4 279 tys. zł, tj. o 1% wartości aktywów trwałych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku i osiągnęły wartość 470 409 tys. zł. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o kwotę 257 555 tys. zł, tj. o 25% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2023 roku i osiągnęły wartość 756 408 tys. zł.

Spadek wartości aktywów trwałych wynikał głównie ze zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych o 5 995 tys. zł. Zmniejszeniu uległy również pozycje: wartość firmy oraz wartości niematerialne, natomiast zwiększeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego i rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Spadek wartości aktywów obrotowych nastąpił głównie na skutek obniżenia się stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 223 186 tys. zł, tj. o 59% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Spadkowi uległy również należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które na dzień 31 marca 2024 roku wyniosły 273 579 tys. zł, tj. mniej o 35 792 tys. zł od wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec 2023 roku.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się w okresie I kwartału 2024 roku o kwotę 15 099 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku, co wynika głównie z wygenerowanej straty netto w I kwartale 2024 roku w kwocie 13 013 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 marca 2024 roku osiągnęły wartość 78 760 tys. zł i były niższe o 7 165 tys. zł, tj. o 8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zmniejszeniu o 4 464 tys. zł uległa wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek, która na ostatni dzień I kwartału 2024 roku wyniosła 48 928 tys. zł. Ponadto nastąpiło obniżenie stanu rezerw długoterminowych o 2 702 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 914 965 tys. zł i zmniejszyły się o 21%, tj. o kwotę 239 570 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Spadek był głównie związany ze zmniejszeniem wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 193 764 tys. zł. Zmniejszeniu o kwotę 21 063 tys. zł uległy zobowiązania z tytułu umów z klientami, osiągając na dzień 31 marca 2024 roku wartość

243 351 tys. zł. Z kolei obniżeniu o 13 298 tys. zł uległa wartość oprocentowanych kredytów i pożyczek krótkoterminowych.

Grupa rozpoczęła 2024 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 379 033 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy 2024 roku ze stanem środków pieniężnych w wysokości 155 847 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 3 miesięcy 2024 roku były ujemne i wyniosły 223 186 tys. zł, co stanowi spadek o 147 469 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku.

W pierwszym kwartale 2024 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na niniejszy raport.

15. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż usług budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych i kolejowych w Polsce charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami pogodowymi. Najwyższe przychody osiągane są zwykle w III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Spółka nie dokonała w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku emisji, wykupu lub spłaty innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka Trakcja posiada obligacje wyemitowane w dniu 8 maja 2020 roku w łącznej kwocie nominalnej 27 674 tys. zł.

Seria obligacji	Data emisji	Data wykupu*	Wartość nominalna jednej obligacji (w zł)	Wartość nominalna serii (w tys. zł)
F	08.05.2020	30.06.2024	1,7	20 000
G	08.05.2020	31.07.2024	1,7	7 674

*) Po dniu bilansowym 31 marca 2024 roku, tj., w dniu 23 maja 2024 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęto uchwałę nr 1 na podstawie której zmieniony został termin wykupu obligacji serii F na nie późniejszy niż 31 grudnia 2024 roku oraz obligacji serii G na nie późniejszy niż 31 stycznia 2026 roku. Dla skutecznego wydłużenia wyżej wskazanych terminów konieczne jest zawarcie aneksów z Obligatariuszami zmieniających Warunki Emisji Obligacji zgodnie z podjętą uchwałą.

Na dzień publikacji niniejszego raportu ARP posiada 11 764 705 zdematerializowanych obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez Spółkę, zamiennych na akcje Spółki serii D. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie dokonano objęcia akcji Spółki serii D w związku z konwersją ww. obligacji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu PKP PLK posiada łącznie 4 514 405 zdematerializowanych obligacji serii G zamiennych na akcje Spółki serii D.

17. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W opinii Zarządu, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja.

W I kwartale 2024 roku Spółka w wyniku przeprowadzonego cyklicznego przeglądu realizowanych kontraktów budowlanych zaktualizowała 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 pierwszym kwartale 2024 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 743 tys. zł.

Główny czynnik, który w największym stopniu negatywnie wpłynął na kwotę aktualizacji to ujęcie wyższych kosztów pośrednich. Jednocześnie pozytywny wpływ na wynik brutto w I kwartale 2024 roku miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów w związku ze zwiększeniem wartości waloryzacji kontraktowej oraz ujęciem roszczeń o zwrot kosztów ogólnych.

O powyższych zdarzeniach Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 17/2024 opublikowanym w dniu 24 kwietnia 2024 roku.

18. Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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 marżę;
- 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 banków centralnych na zmiany oprocentowania kredytów posiadanych przez Grupę;
- terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań może doprowadzić do pogorszenia się płynności finansowej Spółki;
- poziom waloryzacji kontraktów budowlanych;
- warunki atmosferyczne;
- wpływ zdarzeń wojennych na terytorium Ukrainy.

Ponadto, w przyszłości na wyniki finansowe Grupy mogą mieć wpływ zmiany przepisów prawa mających wpływ na działalność 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.

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 osiągane 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;
- zdolność do pozyskania finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskania gwarancji kontraktowych;
- zdolność do utrzymania płynności (opisana w punkcie 10 niniejszego raportu);
- 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.

19. Czynniki ryzyka

Do czynników mogących w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Grupy zalicza się:

- 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 oraz dostępnością dłużnego finansowania zewnętrznego (opisane w punkcie 10 niniejszego raportu);
- 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 związane z wojną w Ukrainie

Trakcja zidentyfikowała ryzyko związane z wybuchem wojny na terytorium Ukrainy. Spółka od początku wydarzeń wojennych w Ukrainie na bieżąco i wnikliwie analizuje wpływ powyższych zdarzeń na obszary potencjalnych ryzyk, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na działalność i przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

Trakcja w I kwartale 2024 roku nie zidentyfikowała innych ryzyk niż te opisane w niniejszym punkcie i w punkcie 10 niniejszego raportu i jeśli wystąpiłby istotny wpływ tych ryzyk na dane finansowe Spółki i Grupy to opublikuje raport bieżący.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki Trakcja nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 rok.

21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2024 roku

W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa Trakcja odnotowała stratę netto w wysokości 13 013 tys. zł, wynik ten był lepszy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 15 358 tys. zł, kiedy to Grupa osiągnęła stratę netto na poziomie 28 371 tys. zł. Opis czynników, który miały znaczący wpływ na wyniki Grupy zrealizowane w pierwszym kwartale 2024 roku został przedstawiony w punkcie 14 niniejszego raportu.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku należy zaliczyć:

- podpisanie nowych kontraktów o wartości 325 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- dalszą odbudowę portfela zamówień, który na dzień 31 marca 2024 roku wyniósł dla Grupy 2 805 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- kontynuację realizacji Planu Naprawczego przez Trakcję, w ramach którego Spółka realizuje szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej;
- prowadzenie intensywnych działań w celu przedłużenia finansowania zewnętrznego, które zostały szczegółowo opisane w punkcie 10 niniejszego raportu.

22. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Trakcji i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Trakcję i Grupę

Istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Trakcji oraz skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Trakcję i Grupę zostały opisane w punkcie 10 oraz 14 niniejszego raportu.

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym raporcie za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Trakcji i skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Trakcję i Grupę.

23. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023 Badane
Stan na początek okresu	20 336	476
Przeznaczenie aktywów Torprojekt sp. z o.o. do sprzedaży	(256)	7 910
Amortyzacja aktywów spółki Trakcja Ukraina	(45)	(199)
Sprzedaż nieruchomości przy ul. Gołędzinowskiej w Warszawie	-	12 212
Sprzedaż nieruchomości przy ul. Kniaziewiczza we Wrocławiu	2 961	-
Przeznaczenie wartości niematerialnych Trakcja S.A. do sprzedaży	1 313	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(9)	(63)
Stan na koniec okresu	24 300	20 336

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023 Badane
Stan na początek okresu	18 875	-
Przeznaczenie zobowiązań Torprojekt sp. z o.o. do sprzedaży	(891)	18 213
Zmniejszenie zobowiązań Trakcja Ukraina	(30)	-
Przeznaczenie zobowiązań z tyt. PWUG Gołędzinowskiej	-	662
Przeznaczenie zobowiązań z tyt. PWUG Kniaziewiczza	963	-
Stan na koniec okresu	18 917	18 875

24. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej

	Wartość firmy	Zapasy	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Razem
Na dzień 1.01.2024 r.				
Badane	332 775	2 158	95 358	430 291
Utworzenie	-	-	10 418	10 418
Wykorzystanie	-	-	(1 425)	(1 425)
Rozwiązanie	-	-	(7 000)	(7 000)
Różnice kursowe z przeliczenia	(270)	(16)	(13)	(299)
Na dzień 31.03.2024 r.				
Niebadane	332 505	2 142	97 338	431 985

25. Rezerwy

Na dzień 1.01.2024	
Badane	128 197
Utworzenie	10 886
Wykorzystanie	(15 456)
Rozwiązanie	(292)
Różnice kursowe	20
Na dzień 31.03.2024	123 355
Niebadane	
w tym:	
- część długoterminowa	23 665
- część krótkoterminowa	99 690

26. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 6 886 tys. zł (w okresie porównywalnym 2023 roku: 9 517 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2024 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 194 tys. zł (w okresie porównywalnym 2023 roku: 403 tys. zł).

27. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W I kwartale 2024 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 bazują na zmiennych stopach rynkowych opartych o stopę WIBOR i EURIBOR, stąd też ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W trakcie I kwartału 2024 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

W I kwartale 2024 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne, pochodne instrumenty finansowe. W ciągu 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 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 skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2023.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	26 091	26 117
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	22 082	22 108
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	1 982	1 982
Złoża kruszywa naturalnego	-	-	-	-	2 027	2 027

W trakcie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

30. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w nocie 1.10 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok 2023.

Główni klienci

W okresie 3 miesięcy 2024 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 okresie 3 miesięcy zakończonych 31.03.2024 roku od pojedynczego odbiorcy (tys. zł)

	Segment prezentujący te przychody
101 134	Budownictwo cywilne - Polska
43 566	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie
30 943	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 01.01.2024 do dnia

31.03.2024

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	168 646	118 006	22 226	308 878	-	-	308 878
Sprzedaż między segmentami	72	143	-	215	-	(215)	-
Przychody segmentu ogółem	168 718	118 149	22 226	309 093	-	(215)	308 878
Wyniki							
Amortyzacja	5 238	3 058	67	8 363	-	-	8 363
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 496	45	106	1 647	-	(104)	1 543
Koszty finansowe z tytułu odsetek	5 297	923	52	6 272	-	(104)	6 168
Zysk (strata) brutto segmentu	(7 811)	(7 566)	119	(15 258)	-	-	(15 258)

Za okres od dnia 01.01.2023 do dnia

31.03.2023

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	179 462	88 457	12 924	280 843	-	-	280 843
Sprzedaż między segmentami	5	-	-	5	-	(5)	-
Przychody segmentu ogółem	179 467	88 457	12 924	280 848	-	(5)	280 843
Wyniki							
Amortyzacja	5 803	3 308	75	9 186	-	-	9 186
Przychody finansowe z tytułu odsetek	112	50	119	281	-	(148)	133
Koszty finansowe z tytułu odsetek	8 268	584	96	8 948	-	(148)	8 800
Zysk (strata) brutto segmentu	(22 423)	(9 163)	(343)	(31 929)	-	-	(31 929)

Na dzień 31.03.2024

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Aktywa segmentu	912 170	450 460	70 983	1 433 613	-	(288 821)	1 144 792
Aktywa nieprzypisane							82 025
Aktywa ogółem							1 226 817
Zobowiązania segmentu*	749 663	270 261	34 550	1 054 474	-	(139 509)	914 965

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(1 145)	(5 739)	(3)	(6 887)	-	-	(6 887)
--------------------	---------	---------	-----	---------	---	---	---------

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2023

Badane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Aktywa segmentu	1 085 197	506 677	70 219	1 662 093	-	(253 079)	1 409 014
Aktywa nieprzypisane							79 637
Aktywa ogółem							1 488 651
Zobowiązania segmentu*	943 541	310 088	33 089	1 286 718	-	(132 183)	1 154 535

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(4 125)	(29 773)	(230)	(34 128)	-	-	(34 128)
--------------------	---------	----------	-------	----------	---	---	----------

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 01.01.2024 do dnia

31.03.2024

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	190 871	118 007	308 878	-	-	308 878
Sprzedaż między krajem a zagranicą	57	143	200	-	(200)	-
Przychody segmentu ogółem	190 928	118 150	309 078	-	(200)	308 878

Za okres od dnia 01.01.2023 do dnia

31.03.2023

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	192 387	88 456	280 843	-	-	280 843
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	192 387	88 456	280 843	-	-	280 843

Na dzień 31.03.2024

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	978 262	455 351	1 433 613	-	(288 821)	1 144 792
Zobowiązania segmentu*	783 953	270 521	1 054 474	-	(139 509)	914 965

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2023

Badane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	1 150 481	511 612	1 662 093	-	(253 079)	1 409 014
Zobowiązania segmentu*	976 342	310 376	1 286 718	-	(132 183)	1 154 535

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

31. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	85 708	86 297
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	85 175	85 764
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	533	533
Razem należności warunkowe	85 708	86 297
Zobowiązania warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	325 066	361 862
Udzielonych gwarancji i poręczeń	325 066	361 862
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	9 839 627	9 967 247
Udzielonych gwarancji i poręczeń	411 972	409 494
Weksli własnych	475 600	538 569
Hipoteki	5 608 977	5 609 166
Cesji wierzytelności	445 259	512 199
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	166 013	166 013
Pozostałych zobowiązań	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	10 164 693	10 329 109

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez instytucje finansowe 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). Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek z Grupy. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej.

	31.03.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów	4 662	4 991

32. Informacje o udzieleniu przez Trakcję lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie I kwartału 2024 roku Trakcja oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji jest znacząca.

Zestawienie pożyczek udzielonych w okresie I kwartału 2024 roku przez spółki Grupy, w tym podmiotom powiązanym, prezentuje poniższa tabela.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota przyznanej pożyczki (w tys.)	Waluta umowy	Końcowy termin spłaty	Główne zasady naliczania odsetek	Kwota pozostała do spłaty (w tys. PLN)	Charakter powiązań kapitałowych
Trakcja S.A.	Torprojekt sp. z o.o.	900	PLN	28.06.2024	WIBOR 1M + marża	916	spółka zależna

33. Istotne sprawy sądowe i sporne

Poniżej zostały wskazane istotne postępowania toczące się przed sądem lub innym organem, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Jednostki dominującej 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

Trakcja połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja. 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 Spółki z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 tys. zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Jednostki dominującej zostały uznane w wysokości 10 569 tys. zł, w tym 10 275 tys. zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 295 tys. zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 957 tys. zł. Trakcja S.A. 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 Spółka złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Trakcja otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Postanowieniem Sędziego-Komisarza z dnia 30 października 2023 roku Trakcja została powołana na Członka Rady Wierzycieli w postępowaniu upadłościowym i będzie wspólnie z pozostałymi wierzycielami prowadzić działania mające na celu zaspokojenie roszczeń w możliwie wysokim stopniu. Zgodnie z pismem Zarządcy tymczasowego z dnia 21 grudnia 2023 roku (które znajduje się w aktach) stanowiącym odpowiedź na pismo (wezwanie) wierzyciela, oraz treści sprawozdania ostatecznego Syndyka i sprawozdań Nadzorcy tymczasowego - nie było dotychczas sporządzanych planów podziału masy upadłości. Zarządca w w/w piśmie wskazał, iż na obecnym etapie (grudzień 2023 rok) Zarządca nie jest w stanie ustalić kwoty, która będzie podlegała podziałowi między wierzycieli oraz nie ma możliwości oszacowania ostatecznego stanu funduszy masy upadłości.

Postępowanie przeciwko Leonhard Weiss International GmbH („LWI”)

W związku z brakiem ustosunkowania się LWI do oświadczenia wraz z notą obciążeniową oraz wezwaniem do zapłaty z dnia 31 października 2017 roku Trakcja postanowiła skierować sprawę do sądu.

Trakcja złożyła replikę w odpowiedzi na pozew w sprawie przeciwko LWI o zapłatę, w związku z umową sprzedaży 50% udziałów w BTW. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy. Po zgłoszeniu uwag do opinii biegłego sąd zobowiązał biegłego do sporządzenia opinii uzupełniającej z uwzględnieniem badania ksiąg i dokumentów finansowych BTW sp. z o.o. Biegły jest w trakcie badania udostępnionych dokumentów i przygotowywania opinii uzupełniającej.

Wartość dochodzonego przez Trakcja roszczenia wynosi 20 551 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi w następujący sposób:

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

Trakcja wniosła również o zasądzenie od pozwanego na rzecz Jednostki dominującej zwrotu kosztów niniejszego postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego, według norm przepisanych.

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

W dniu 22 maja 2019 roku Trakcja wniosła pozew przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. z siedzibą w Jacewie o zapłatę kwoty 557 tys. zł powiększonej o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonane jako podwykonawca robót budowlanych 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 została w 100% wygrana przez Trakcja nieprawomocnym wyrokiem sądu I instancji. W sprawie została przez ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. apelacja, która oczekuje na rozpoznanie. W dniu 16 lutego 2024 roku przez pełnomocnika Trakcja S.A. została wniesiona odpowiedź na apelację.

Postępowania przeciwko Skarbowi Państwa – GDDKiA

W dniu 31 grudnia 2020 roku Trakcja 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 33 634 tys. zł oraz zasądzenie kwoty 33 634 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Sprawa jest w toku, słuchani są świadkowie, a termin jej zakończenia jest trudny do przewidzenia. Termin kolejnej rozprawy nie został wyznaczony przez sąd.

Postępowania przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu („WZDW w Poznaniu”)

W dniu 15 lipca 2021 roku Trakcja złożyła pozew przeciwko WZDW w Poznaniu o zapłatę kwoty 9 973 tys. zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami WZDW 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." Mediacja pomiędzy stronami nie zakończyła się wypracowaniem ugody. Obecnie sprawa oczekuje na podjęcie czynności procesowych przez Sąd.

W dniu 15 lipca 2021 roku Trakcja oraz jej spółka zależna AB Kauno Tiltai złożyły pozew przeciwko WZDW w Poznaniu o zapłatę kwoty 11 702 tys. zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami WZDW 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. Obecnie w sprawie słuchani są świadkowie. Na rozprawie, która odbyła się w dniu 22 lutego 2024 roku byli słuchani kolejni świadkowie. Następną rozprawą przeznaczoną na słuchanie świadków została wyznaczona na 11 czerwca 2024 roku.

Postępowania przeciwko PKP PLK

W dniu 31 października 2017 roku Trakcja 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 POLiS 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 dominująca część roszczenia wynosi 11 640 tys. zł (w tym 1 416 tys. zł z tytułu odsetek). W dniu 25 marca 2022 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo. W sprawie została wniesiona apelacja. W dniu 12 października 2023 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie postanowił uchylić zaskarżony i przekazać sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Trakcja złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 1 320 tys. 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 znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK;
- b) zwrotu kosztów wykonania przez Spółkę 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 Trakcja złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK, dochodząc kwoty 489 tys. 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 POIiŚ 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 znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. Sprawa została prawomocnie zakończona zasądzeniem w dniu 28 kwietnia 2023 roku na rzecz Trakcja S.A. kwoty 36 tys. zł.

W dniu 14 września 2021 roku Trakcja 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 229 795 tys. zł. Strony złożyły wniosek o przeprowadzenie mediacji w tej sprawie. Sprawa zakończyła się zawarciem ugody zgodnie z informacjami poniżej dot. mediacji.

W dniu 30 grudnia 2021 roku Trakcja złożyła wraz z konsorcjantami pozew przeciwko PKP PLK dochodząc zapłaty kwoty 54 087 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, tytułem roszczeń związanych z realizacją inwestycji kolejowej „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”. Roszczenia obejmują:

- a) wierzytelności związane z przedłużoną realizacją kontraktu;
- b) roszczenie dotyczące umownej waloryzacji ceny kontraktowej;
- c) roboty dodatkowych i zamiennych, które wykonywane były na zlecenie Pozwanego;
- d) roszczenia dotyczące braku współdziałania Zamawiającego, tj. w szczególności roszczenia związane z brakiem zamknięć torowych, zwłoką w odbiorach.

Sprawa została skierowana do mediacji. W wyniku mediacji strony zawarły ugodę zgodnie z którą PKP PLK S.A. zobowiązała się zapłacić na rzecz Trakcji kwotę w wysokości 18 979 tys. zł brutto.

Mediacje z PKP PLK

W pierwszym kwartale 2024 roku Jednostka dominująca kontynuowała rozmowy z PKP PLK w zakresie podpisania umów mediacyjnych dotyczących roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów dotyczących kosztów ogólnych poniesionych przez Jednostkę dominującą w związku z wydłużonym terminem realizacji kontraktów, waloryzacji wynagrodzenia Jednostki dominującej oraz pozostałych roszczeń kontraktowych.

W trakcie pierwszego kwartału 2024 roku Trakcja w ramach prowadzonych mediacji z PKP PLK podpisała umowy do poniższych umów:

- 1) umowa nr 90/107/0029/19/Z/I z dnia 11 października 2019 roku na przebudowę układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Choszczno – Stargard w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie”. W dniu 24 stycznia 2024 roku Strony zawarły ugodę, na mocy której PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 9,7 mln zł brutto.
- 2) umowa nr 90/107/0028/19/Z/I z dnia 4 lipca 2019 roku na przebudowę 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”. W dniu 24 stycznia 2024 roku Strony zawarły ugodę, na mocy której PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 35 mln zł brutto.

Po dniu bilansowym 31 marca 2024 roku Trakcja oczekuje również na podpisanie umowy mediacyjnej z PKP PLK do umowy nr 90/107/0011/17/Z/I z dnia 18 kwietnia 2017 roku na 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”, realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego Connecting Europe Facility.

Ponadto, w dniu 11 kwietnia 2024 roku Trakcja zawarła z PKP PLK umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP dotyczącą roszczeń związanych z realizacją umowy nr 90/105/0054/16/Z/1 z dnia 28 września 2016 roku dla zadania pn.: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku granica IŻ Olsztyn (km 219, 400) – stacja Olsztyn realizowanego w ramach projektu pn.: Prace na linii numer 353 na odcinku Jabłonowo Pomorskie – Iława – Olsztyn – Korsze”. Przedmiotowe roszczenia Jednostki dominującej dotyczą w szczególności: kosztów ogólnych poniesionych w wydłużonym okresie realizacji, dodatkowych prac projektowych oraz dodatkowych robót budowlanych. Wartość roszczeń wskazanych przez Trakcję we wniosku o mediacje wynosi 1,3 mln zł. Na obecnym etapie Strony czekają na wyznaczenie terminu pierwszego spotkania mediacyjnego.

Mediacje z pozostałymi podmiotami

W dniu 25 października 2022 roku Jednostka dominująca zawarła z Miastem Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich, umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP, dotyczącą roszczeń związanych z realizacją umowy z dnia 5 stycznia 2022 roku dla zadania pn.: „Rozbudowa układu drogowo - torowego w ciągu ulic Ogrodowa - Północna na odc. od ul. Zachodniej do ul. Franciszkańskiej wraz z przebudową pętli tramwajowej przy ul. Północnej”. Przedmiotowe roszczenia Jednostki dominującej dotyczą w szczególności: waloryzacji wynagrodzenia oraz wymogu zastosowania określonej przez Zamawiającego na etapie realizacji inwestycji, mieszanki do wykonania prac stanowiących część przedmiotu Umowy. W dniu 18 października 2023 roku Jednostka dominująca skierowała wniosek o rozszerzenie przedmiotu mediacji o umowę Nr 263.24/DZ/2022 zawartą w dniu 14 marca 2022 roku, której przedmiotem jest „Przebudowa Placu Wolności wraz z infrastrukturą techniczną, przeniesieniem i konserwacją źródła, małą architekturą i nasadzeniami oraz budowy zadania wejścia do Muzeum Kanału „Dętka” – Oddziału Muzeum Miasta Łodzi”. Wniosek został zaakceptowany przez Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich. Łączna wartość zgłoszonych przez Trakcję roszczeń w umowach o zawarcie mediacji wynosiła 2,4 mln zł. Na obecnym etapie Strony ustalają treść umowy.

W dniu 1 lutego 2024 roku Jednostka dominująca zawarła z Gminą Wrocław w imieniu i na rzecz której działają Wrocławskie Inwestycje sp. z o.o., umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii

Generalnej RP celem polubownego rozwiązania sporu w zakresie roszczeń waloryzacyjnych na szacunkową kwotę 12 480 383,43 zł netto, powstałych w związku z realizacją umowy nr ZP/PN/03940/02/2020 z dnia 7 maja 2020 roku pn. Budowa mostów B. Chrobrego w ciągu drogi wojewódzkiej nr 455 we Wrocławiu. Na obecnym etapie Strony ustalają treść ugody.

Pozostałe postępowania

W dniu 6 listopada 2019 roku Trakcja S.A. złożyła przeciwko Miastu Łódź pozew o zapłatę kwoty 6 719 tys. zł dot. zapłaty za roboty dodatkowe polegające na wykonaniu systemu łączności radiowej dla służb ratunkowych w ramach Umowy Nr 90/107/0096/15/I/I na wykonanie robót dodatkowych - polegających na „Zaprojektowaniu i budowie urządzeń teletechniki i systemów IT na dworcu Łódź Fabryczna oraz w tunelu dojazdowym i stacji wraz z integracją z systemami obcymi” – w ramach budowy LOT B1 – „Zaprojektowanie i wykonanie przebudowy stacji Łódź Widzew i części szlaku Łódź Fabryczna – Łódź Widzew od km 2,250 do km 7,200 wraz z urządzeniami srk i telekomunikacji dla całego odcinka Łódź Fabryczna – Łódź Widzew oraz modernizacji linii objazdowej Łódź Widzew – Łódź Chojny – Łódź Kaliska” – Umowa Nr 90/131/0003/11/I/I. Sprawa jest w toku. Odkonano kilka rozpraw, słuchani byli świadkowie. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego (Politechniki Warszawskiej), która potwierdziła m.in., że roboty związane z wykonaniem radiołączności miały charakter pozaumowny (zarówno w zakresie kontraktu LOT B1 oraz LOT B2), a prace zostały wykonane po cenach rynkowych. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia. Obecnie w sprawie strony oczekują na opinię biegłego.

W 2019 roku Trakcja złożyła również przeciwko Miastu Łódź pozew o zapłatę kwoty 618 tys. zł dot. zapłaty za wykonanie bez podstawy umownej usług polegających na świadczeniu usługi całonocnego monitorowania, kontrolowania oraz działania na istniejących systemach części miejskiej dworca Łódź Fabryczna. Sprawa w toku, słuchani byli świadkowie. Odkonano kilka rozpraw. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego, która jest dla Trakcji korzystna. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 26 lutego 2021 roku Trakcja otrzymała pozew od Jerzego Maliszczuka, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą P.P.H.U. Eurometal Jerzy Maliszczuk o zapłatę roszczeń w łącznej kwocie 4 594 tys. zł (słownie: cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści pięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) wynikających z przedłużonej realizacji Umowy podwykonawczej nr 152-AE/2015 z dnia 18 kwietnia 2016 roku, na roboty branży ekrany akustyczne realizowanych w ramach wykonywania zawartej przez Spółkę z PKP PLK S.A. w dniu 5 października 2015 roku Umowy nr 90/107/0085/15/Z/I na „Kontynuację 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”. Sprawa zakończona przed sądem I instancji wyrokiem z dnia 23 lutego 2023 roku oddalającym powództwo w całości. Powód złożył apelację i obecnie sprawa w toku przed Sądem II instancji. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 7 grudnia 2021 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko Gminie Miejskiej Kraków pozew o zapłatę roszczeń w wysokości 920 193 zł związanych z realizacją umowy z dnia 7 lutego 2019 roku dla zadania pn. „Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu ul. Krakowskiej na odcinku od ul. Rollego do ul. Dietla wraz z przebudową istniejącego układu drogowego, chodników, ścieżek, towarzyszącej infrastruktury technicznej, węzła rozjazdów Krakowska-Dietla - Stradomska wraz z przebudową ul. Dietla na odcinku od ul. Bożego Ciała do ul. Augustiańskiej oraz z przebudową istniejącego mostu Piłsudskiego przez rzekę Wisłę”. Przedmiotowe roszczenia Jednostki dominującej dotyczą w szczególności: zapłaty należnego wynagrodzenia za roboty związane z usunięciem kolizji sieci elektroenergetycznej, zabezpieczeniem zieleni. W dniu 18 marca 2022 roku został wydany nakaz zapłaty. W dniu 7 kwietnia 2022 roku Gmina Miejska Kraków wniosła zarzuty. W dniu 22 grudnia 2022 roku Jednostka dominująca zawarła z Gminą Miejska Kraków - Zarząd Dróg Miasta Krakowa, umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP, dotyczącej roszczeń Jednostki dominującej, zwrotu potrąconej z wynagrodzenia Trakcji kary umownej oraz odsetek z tytułu nieterminowej płatności wynagrodzenia. Mediacja nie zakończyła się wypracowaniem warunków ugody. Obecnie sprawa jest na wczesnym etapie sądowym.

W dniu 17 stycznia 2023 roku Spółce został doręczony pozew PUT Intercor sp. z o.o. o zapłatę kwoty 23 682 tys. zł tytułem rozliczenia umowy konsorcjum i porozumień dodatkowych związanych z realizacją 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”. Trakcja wniosła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Na skutek skierowania stron do mediacji przez Sąd prowadzone były rozmowy ugodowe, jednak w toku mediacji nie udało się wypracować warunków ugody. Sprawa wróciła tym samym na etap postępowania sądowego i jest na etapie oczekiwania na podjęcie dalszych czynności procesowych.

Roszczenia kontraktowe

Na dzień 31 marca 2024 roku wartość roszczeń kontraktowych, wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzonych na drodze kontraktowej (pozasądowej) (w tym roszczenia waloryzacyjne) wynosi 132,2 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 128,8 mln zł.

34. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie I kwartału 2024 roku Trakcja nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

35. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2024 roku spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje dokonywane przez Spółkę dominującą oraz spółki od niej zależne (podmioty powiązane) są transakcjami zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Trakcję i spółki od niej zależne.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2024 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty finansowe z tytułu odsetek
Akcjonariusze:					
ARP S.A.	1.01.24-31.03.24	-	-	-	1 082
	1.01.23-31.03.23	-	-	-	2 701
PKP PLK S.A.	1.01.24-31.03.24	99 537	3 382	185	135
	1.01.23-31.03.23	215 500	177	22	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK	1.01.24-31.03.24	14	1 516	-	1 506
	1.01.23-31.03.23	849	12	-	-
Razem	1.01.24-31.03.24	99 551	4 898	185	2 723
	1.01.23-31.03.23	216 349	189	22	2 701

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2024 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązanie z tytułu obligacji	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze:					
ARP S.A.	31.03.2024	-	-	20 389	23 228
	31.12.2023	-	-	20 389	25 567
PKP PLK S.A.	31.03.2024	79 879	480	10 349	-
	31.12.2023	32 614	449	10 157	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK	31.03.2024	18	101 174	-	-
	31.12.2023	7 188	101 505	-	-
Razem	31.03.2024	79 897	101 655	30 738	23 228
	31.12.2023	39 802	101 954	30 546	25 567

36. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2024 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie I kwartału 2024 roku

Znaczące umowy	RB
W dniu 24.01.2024 r. w efekcie prowadzonych mediacji z PKP PLK przy udziale mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej doszło do zawarcia: ugody do umowy nr 90/107/0028/19/Z/I z dnia 04.07.2019 r. zadanie inwestycyjne pn. „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie”, na podstawie której PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Spółki zapłaty kwoty w wysokości 35 006 tys. zł brutto oraz ugody do umowy 90/107/0029/19/Z/I z dnia 11.10.2019 r. zadanie inwestycyjne pn. „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie”, na podstawie której PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Spółki zapłaty kwoty w wysokości 9 700 tys. zł brutto.	4/2024
W dniu 20.02.2024 r. Spółka zawarła umowę z Miastem Bydgoszcz - Zarządem Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy jako Zamawiający na wykonanie prac w ramach projektu pn.: „Przebudowa torowiska tramwajowego na ul. Toruńskiej na odcinku od ul. Kazimierza Wielkiego do zajezdni MZK”. Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych, polegające na wykonaniu dokumentacji projektowej (wraz z nadzorem autorskim) oraz przebudowie torowiska tramwajowego wzdłuż ulicy Toruńskiej w Bydgoszczy wraz z układem drogowym, uzbrojeniem podziemnym i budową oświetlenia ulicznego. łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 106 688 tys. zł netto.	8/2024
Zdarzenia korporacyjne	
W dniu 04.01.2024 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Prezesa Artura Szumisza z pełnienia funkcji Członka Zarządu – Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 04.01.2024 r. Powodem rezygnacji jest wypełnienie misji oraz nowe plany zawodowe. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powierzyła obowiązki Prezesa Zarządu Spółki Członkowi Zarządu Panu Andrzejowi Kozarze.	1/2024
W dniu 26.01.2024 r. Spółka podała do publicznej wiadomości treść uchwały podjętej przez NWZ Spółki w dniu 26.01.2024 r.	6/2024

W dniu 26.01.2024 r. Spółka przekazała w załączniku do niniejszego raportu wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na NWZ Spółki, które odbyło się w dniu 26.01.2024 r. w Warszawie po zarządzanej w dniu 28.12.2023 r. przerwie w obradach.	7/2024
W dniu 26.03.2024 r. Spółka poinformowała o zwołaniu NWZ Trakcja S.A. na 23.04.2024 r.	10/2024 i 10/2024/K

Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy

RB

W dniu 19.01.2024 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych za czwarty kwartał 2023 r. W IV kwartale 2023 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był dodatni i wyniósł 50 036 tys. zł.	3/2024
W dniu 26.01.2024 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby jednostkowego raportu za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku. W związku z tym przekazano do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za 12 miesięcy 2023 roku.	5/2024
W dniu 21.03.2024 r. na podstawie przeprowadzonych na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku testów na utratę wartości Spółka podjęła decyzję o rozwiązaniu odpisów aktualizujących aktywa „Inwestycje w jednostkach zależnych” o łącznej wartości 9 643 tys. zł: a. Inwestycji w spółce zależnej AB Kauno Tiltai – odwrócenie odpisu w kwocie 3 643 tys. zł; b. inwestycji w spółce zależnej PEUİM sp. z o.o. – odwrócenie odpisu w kwocie 6 000 tys. zł. Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość „Inwestycji w jednostkach zależnych” wpłynie na zwiększenie zysku brutto Spółki Trakcja za 2023 rok oraz podwyższenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w jednostkowym bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku o kwotę 9 643 tys. zł. W związku z powyższym oraz w wyniku prowadzonych prac nad przygotowaniem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka przekazała aktualizację wstępnych szacunkowych wyników finansowych Spółki za 12 miesięcy 2023 roku jak i wstępne szacunkowe wyniki Grupy za 12 miesięcy 2023 roku.	9/2024

Terminy publikacji raportów okresowych

RB

W dniu 15.01.2024 r. Spółka podała do publicznej wiadomości terminy publikacji raportów okresowych w 2024 roku.	2/2024
---	--------

Zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie po dacie bilansowej

Znaczące umowy

RB

W dniu 05.04.2024 r. Spółka jako Lider Konsorcjum z Pomorskim Przedsiębiorstwem Mechaniczno-Torowym sp. z o.o. (Partner Konsorcjum) i Alstom Polska S.A. (Partner Konsorcjum) zawarła umowę z PKP PLK na wykonanie prac w ramach projektu na realizację robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego i realizację robót budowlanych na zabudowę urządzeń sterowania ruchem kolejowym, urządzeń kolejowych sieci telekomunikacyjnych wraz ze świadczeniem usług pogwarancyjnych dla tych urządzeń na odcinku Zabrzeg – Zebrzydowice – granica państwa w ramach projektu „Prace na podstawowych ciągach pasażerskich (E 30 i E 65) na obszarze Śląska, Etap I: linia E 65 na odcinku Zabrzeg – Zebrzydowice granica państwa”. Łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 1 670 063 tys. zł netto, na którą składają się: zakres podstawowy, Prawo Opcji 1, Prawo Opcji 2. Zgodnie z umową konsorcjum łączącą Lidera Konsorcjum i Partnerów Konsorcjum, zakładany udział Trakcja S.A. w realizacji Umowy w całym zakresie podstawowym wynosi 45%, przy czym ostateczny udział zostanie ustalony w umowie wykonawczej, która zostanie zawarta pomiędzy członkami Konsorcjum po zawarciu Umowy.	11/2024
W dniu 17.05.2024 r., w nawiązaniu do RB 8/2024, Spółka poinformowała o powzięciu wiadomości o uruchomieniu przez Zamawiającego przewidzianej w Umowie opcji w pełnym zakresie obejmującym Pakiet 1 i Pakiet 2. Po uruchomieniu opcji łączna wartość Umowy wyniesie 106 688 tys. zł netto.	22/2024
W dniu 22.05.2024 r. została podpisana umowa przez spółkę zależną od Emitenta AB Kauno tiltai a AB „Via Lietuva” na przebudowę odcinka A5 Kowno–Mariampol–Suwałki od km 85,00 do km 97,06. Łączna wartość netto zawartej Umowy wynosi 154 700 tys. euro (658 589 tys. zł).	26/2024
W dniu 27.05.2024 r. Spółka zawarła z Województwem Podlaskim umowę na wykonanie robót budowlanych związanych z „Budową obwodnicy Kolna w ciągu drogi wojewódzkiej Nr 647”.	32/2024

Zawarcie niniejszej Umowy jest następstwem wyboru oferty Spółki jako najkorzystniejszej oferty złożonej w przetargu nieograniczonym. Łączna wartość Umowy została ustalona na kwotę 62 614 tys. zł netto (77 016 tys. zł brutto) (wynagrodzenie ryczałtowe).

Zdarzenia korporacyjne	RB
W dniu 18.04.2024 r. w związku z zakończonym postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Arkadiusza Arciszewskiego do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 30.04.2024 r.	13/2024
W dniu 23.04.2024 r. NWZ Spółki podjęło uchwały, mocą których: 1) odwołano następujących członków Rady Nadzorczej: - Krzysztofa Tenerowicza; - Łukasza Smółkę. Powyżej wskazani członkowie Rady Nadzorczej zostali odwołani z dniem 23.04.2024 r.	14/2024
2) powołano następujących członków Rady Nadzorczej: - Wojciecha Roberta Szczepanika; - Artura Jana Bagieńskiego. Powyżej wskazani członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani z dniem 24.04.2024 r.	
W dniu 23.04.2024 r. NWZ Spółki ogłosiło przerwę w obradach do dnia 23.05.2024 r. Ogłoszenie przerwy nastąpiło w związku z żądaniem ogłoszenia przerwy w obradach NWZ zgłoszonym przez pełnomocnika akcjonariusza. Spółka przekazuje w załączeniu treść uchwał podjętych do momentu ogłoszenia przerwy w obradach przez NWZ wraz z wynikami głosowania.	15/2024
W dniu 23.04.2024 r. Zarząd Spółki przekazał w załączniku do niniejszego raportu wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 23.04.2024 r.	16/2024
W dniu 29.04.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania powierzenia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki Członkowi Zarządu Panu Andrzejowi Kozerste.	19/2024
W dniu 14.05.2024 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej przez Panią Emilię Szkudlarz z dniem 15.05.2024 r. Nie podano powodu rezygnacji.	21/2024
W dniu 20.05.2024 r. Emitent powziął informację o zatrzymaniu Prezesa Zarządu - Pana Arkadiusza Arciszewskiego na zlecenie Prokuratury Krajowej. Emitent nie posiada dalszych informacji, w tym o przyczynach zatrzymania. Według posiadanych informacji czynności procesowe są w toku.	23/2024
W dniu 21.05.2024 r., w nawiązaniu do RB 23/2024, Spółka poinformowała o powzięciu informacji, że Prezes Zarządu – Pan Arkadiusz Arciszewski nie jest aktualnie zatrzymany, jak również nie został tymczasowo aresztowany, ani oskarżony. Spółka nie posiada dalszych informacji o przebiegu czynności procesowych.	24/2024
W dniu 20.05.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła zawiesić Pana Arkadiusza Arciszewskiego w pełnieniu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z powodu tymczasowego braku możliwości sprawowania przez niego czynności. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powierzyła obowiązki Prezesa Zarządu Spółki Członkowi Zarządu Panu Andrzejowi Kozerste.	25/2024
W dniu 22.05.2024 r., Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o: - odwołaniu Pana Jakuba Lechowicza z Zarządu i funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 31.05.2024 r., - odwołaniu Pana Jerzego Pazury z Zarządu i funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 31.05.2024 r.	27/2024
W dniu 23.05.2024 r. Spółka podała treść uchwał podjętych przez NWZ Spółki, które odbyło się 23.05.2024 r. po zarządzonej w dniu 23.04.2024 r. przerwie w obradach.	28/2024
W dniu 23.05.2024 r. Spółka przekazała wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na NWZ Spółki, które odbyło się w dniu 23.05.2024 r. w Warszawie.	29/2024
W dniu 24.05.2024 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu ZWZ Trakcja S.A. na 27.06.2024 r. wraz z projektami uchwał.	30/2024
W dniu 24.05.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu, z chwilą podjęcia przedmiotowej uchwały, Pana Arkadiusza Arciszewskiego z Zarządu i funkcji Prezesa Zarządu Spółki z powodu utraty zaufania z uwagi na toczące się postępowanie karne dotyczące przyjęcia korzyści majątkowej.	31/2024

Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy	RB
W dniu 24.04.2024 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych za pierwszy kwartał 2024 roku. W I kwartale 2024 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 743 tys. zł.	17/2024
W dniu 29.04.2024 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za pierwszy kwartał 2024 roku.	18/2024
W dniu 14.05.2024 r. zakończono wstępną analizę dostępnych wyników finansowych poszczególnych jednostek Grupy Emitenta oraz proces gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Trakcja za I kwartał 2024 roku. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Grupy Trakcja za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku.	20/2024
Terminy publikacji raportów okresowych	RB
W dniu 08.04.2024 r. Spółka podała do publicznej wiadomości zmianę terminu publikacji raportu rocznego Spółki oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2023 rok.	12/2024

IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2024 - 31.03.2024 Niebadane	1.01.2023 - 31.03.2023 Przekształcone
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	159 840	175 690
Koszt własny sprzedaży	(154 848)	(180 534)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 992	(4 844)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(648)	(606)
Koszty ogólnego zarządu	(5 736)	(6 543)
Pozostałe przychody operacyjne	1 538	666
Pozostałe koszty operacyjne	(1 687)	(939)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 541)	(12 266)
Przychody finansowe	1 688	665
Koszty finansowe	(6 933)	(9 155)
Zysk (strata) brutto	(6 786)	(20 756)
Podatek dochodowy	474	2 521
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 312)	(18 235)
Zysk (strata) netto za okres	(6 312)	(18 235)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję		
- podstawowy	(0,02)	(0,05)
- rozwodniony	(0,02)	(0,05)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2024 - 31.03.2024 Niebadane	1.01.2023 - 31.03.2023 Przekształcone
Zysk (strata) netto za okres	(6 312)	(18 235)
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Dochody całkowite za okres	(6 312)	(18 235)

JEDNOSTKOWY BILANS

	31.03.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
AKTYWA		
Aktywa trwałe	480 127	486 126
Rzeczowe aktywa trwałe	124 075	131 234
Wartości niematerialne	60 503	61 297
Nieruchomości inwestycyjne	15 253	15 270
Inwestycje w jednostkach zależnych	197 835	197 836
Pozostałe aktywa finansowe	3 324	3 321
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	68 361	67 887
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	10 776	9 281
Aktywa obrotowe	480 669	654 949
Zapasy	47 601	33 165
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	177 376	159 598
Pozostałe aktywa finansowe	8 984	10 216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127 132	343 856
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 856	9 839
Aktywa z tytułu umów z klientami	89 234	86 063
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	16 486	12 212
AKTYWA RAZEM	960 796	1 141 075
PASYWA		
Kapitał własny	236 141	242 453
Kapitał podstawowy	269 161	269 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	198 139	198 139
Kapitał z aktualizacji wyceny	11 163	11 163
Pozostałe kapitały rezerwowe	411	411
Zyski zatrzymane	(242 733)	(236 421)
Kapitał własny ogółem	236 141	242 453
Zobowiązania długoterminowe	32 539	23 855
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 507	18 251
Rezerwy	6 610	5 178
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	422	426
Zobowiązania krótkoterminowe	692 116	874 767
Oprocentowane kredyty i pożyczki	106 869	124 786
Obligacje	30 682	30 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	187 521	334 727
Rezerwy	92 962	94 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 333	8 277
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	9 425
Pozostałe zobowiązania finansowe	100 990	101 487
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	495	663
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	162 639	170 076
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	1 625	662
PASYWA RAZEM	960 796	1 141 075

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2024 - 31.03.2024 Niebadane	1.01.2023 - 31.03.2023 Przekształcone
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(6 786)	(20 756)
Korekty o pozycje:	(187 846)	31 424
Amortyzacja	4 696	5 234
Różnice kursowe	(105)	(32)
Odsetki i dywidendy netto	2 648	7 137
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	137	759
Zmiana stanu należności	(18 451)	97 366
Zmiana stanu zapasów	(14 435)	(3 388)
Zmiana stanu zobowiązań	(145 706)	(62 600)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(5 680)	(4 600)
Zmiana stanu rezerw	276	(3 502)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	(11 235)	(4 977)
Inne korekty	9	27
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(194 632)	10 668
Zapłacony podatek dochodowy	(9 425)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(204 057)	10 668
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie wartości niematerialnych	(627)	(152)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	2 420	56
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(432)	(671)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	1 327	2 428
Nabycie aktywów finansowych	(12)	-
Udzielone pożyczki	(900)	(500)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 776	1 161
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	-	4 752
Spłata pożyczek i kredytów	(6 018)	(23 215)
Odsetki i prowizje zapłacone	(2 716)	(6 957)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 709)	(3 415)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 443)	(28 835)
Przepływy pieniężne netto, razem	(216 724)	(17 006)
Środki pieniężne na początek okresu	343 856	18 901
Środki pieniężne na koniec okresu	127 132	1 895
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	14 384	1 294

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1.01.2024 r. Badane	269 161	198 139	11 163	411	(236 421)	242 453
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(6 312)	(6 312)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(6 312)	(6 312)
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	-	-	(6 312)	(6 312)
Na dzień 31.03.2024 r. Niebadane	269 161	198 139	11 163	411	(242 733)	236 141
Na dzień 1.01.2023 r. Przekształcone	269 161	198 139	11 277	411	(275 588)	203 400
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(18 235)	(18 235)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(18 235)	(18 235)
Inne	-	-	(68)	-	82	14
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	(68)	-	(18 153)	(18 221)
Na dzień 31.03.2023 r. Przekształcone	269 161	198 139	11 209	411	(293 741)	185 179
Na dzień 1.01.2023 r. Przekształcone	269 161	198 139	11 277	411	(275 588)	203 400
Wynik netto za okres	-	-	-	-	37 776	37 776
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	37 776	37 776
Inne	-	-	(114)	-	1 391	1 277
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	(114)	-	39 167	39 053
Na dzień 31.12.2023 r. Badane	269 161	198 139	11 163	411	(236 421)	242 453

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Połączenie Trakcja S.A. z BTW sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia spółki Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) ze spółką BTW sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („BTW”, „Spółka Przejmowana”). Połączenie Spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Ze względu na fakt, iż Spółka Przejmująca posiadała 100 % akcji Spółki Przejmowanej, połączenie Spółek nastąpiło w trybie uproszczonym (zgodnie z art. 516 § 6 KSH), tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez wymiany akcji. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 30 czerwca 2023 roku w księgach rachunkowych Spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, tj. Trakcja S.A., metodą łączenia udziałów, tzn. przez sumowanie przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań obydwu spółek po wyeliminowaniu wartości udziałów, które posiadała spółka Trakcja S.A. oraz aktywów netto z dnia nabycia spółki BTW sp. z o.o. Wyeliminowano również wzajemne obroty i rozrachunki.

W związku z rozliczeniem połączenia spółki Trakcja S.A. z BTW sp. z o.o. dokonano przekształcenia danych porównywalnych w następujący sposób:

- jednostkowy rachunek zysków i strat spółki Trakcja S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku: zsumowano przychody i koszty obu spółek, wyeliminowano wzajemne obroty;
- wpływ połączenia spółek na jednostkowy bilans na dzień 1 stycznia 2022 roku oraz 31 grudnia 2022 roku został przedstawiony w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do rocznego sprawozdania finansowego spółki Trakcja S.A. za 2023 rok w nocie 1.8.

	Trakcja	BTW	Wyłączenia	01.01.2023 - 31.03.2023
	Przed połączeniem			Po połączeniu
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	176 055	1 636	(2 001)	175 690
Koszt własny sprzedaży	(178 310)	(4 101)	1 877	(180 534)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(2 255)	(2 465)	(124)	(4 844)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(606)	-	-	(606)
Koszty ogólnego zarządu	(6 190)	(353)	-	(6 543)
Pozostałe przychody operacyjne	735	43	(112)	666
Pozostałe koszty operacyjne	(934)	(5)	-	(939)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 250)	(2 780)	(236)	(12 266)
Przychody finansowe	660	164	(159)	665
Koszty finansowe	(9 083)	(231)	159	(9 155)
Zysk (strata) brutto	(17 673)	(2 847)	(236)	(20 756)
Podatek dochodowy	2 512	9	-	2 521
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(15 161)	(2 838)	(236)	(18 235)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(15 161)	(2 838)	(236)	(18 235)

	Trakcja	BTW	Wyłączenia	01.01.2023 - 31.03.2023
	Przed połączeniem			Po połączeniu
Zysk (strata) netto za okres	(15 161)	(2 838)	(236)	(18 235)
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres	(15 161)	(2 838)	(236)	(18 235)

	Trakcja	BTW	Wyłączenia	01.01.2023 - 31.03.2023
	Przed połączeniem			Po połączeniu
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(17 673)	(2 847)	(236)	(20 756)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej				
Korekty o pozycje:	28 329	2 859	236	31 424
Amortyzacja	4 712	522	-	5 234
Różnice kursowe	(32)	-	-	(32)
Odsetki i dywidendy netto	7 073	64	-	7 137
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	797	(38)	-	759
Zmiana stanu należności	96 721	542	103	97 366
Zmiana stanu zapasów	(3 388)	-	-	(3 388)
Zmiana stanu zobowiązań	(64 441)	1 708	133	(62 600)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(4 675)	75	-	(4 600)
Zmiana stanu rezerw	(3 488)	(14)	-	(3 502)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	(4 977)	-	-	(4 977)
Inne korekty	27	-	-	27
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 656	12	-	10 668
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Nabycie wartości niematerialnych	(152)	-	-	(152)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	13	43	-	56
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(671)	-	-	(671)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	2 428	-	-	2 428
Zwrócone pożyczki	-	721	(721)	-
Udzielone pożyczki	(500)	-	-	(500)
Odsetki uzyskane	-	107	(107)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 118	871	(828)	1 161
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	4 752	-	-	4 752
Splata pożyczek i kredytów	(22 954)	(982)	721	(23 215)
Odsetki i prowizje zapłacone	(6 836)	(228)	107	(6 957)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 391)	(24)	-	(3 415)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 429)	(1 234)	828	(28 835)
Przepływy pieniężne netto, razem	(16 655)	(351)	-	(17 006)
Środki pieniężne na początek okresu	18 535	366	-	18 901
Środki pieniężne na koniec okresu	1 880	15	-	1 895
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 294	-	-	1 294

2. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za I kwartał 2024 roku

Czynniki, które miały istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki I kwartału 2024 roku, to charakterystyczna dla podmiotów działających w branży budowlanej sezonowość sprzedaży, która cechuje się znacznie niższym poziomem uzyskiwanych przychodów w I kwartale roku i generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku kalendarzowego.

W okresie I kwartału zakończonego dnia 31 marca 2024 roku Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 159 840 tys. zł, co stanowi spadek o 9% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Koszt własny sprzedaży w okresie I kwartału 2024 roku zmniejszył się o kwotę 25 686 tys. zł, tj. o 14% i jego wartość wyniosła 154 848 tys. zł. Spółka odnotowała w I kwartale 2024 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 4 992 tys. zł, co stanowi wzrost o 9 836 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to Spółka odnotowała stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 4 844 tys. zł.

Spółka dokonała cyklicznego przeglądu realizowanych kontraktów budowlanych w procesie, którego zaktualizowano budżety kontraktów 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 I kwartale 2024 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 743 tys. zł. Głównym czynnikiem, który w największym stopniu negatywnie wpłynął na kwotę aktualizacji to ujęcie wyższych kosztów pośrednich. Jednocześnie pozytywny wpływ na wynik brutto w I kwartale 2024 roku miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów w związku ze zwiększeniem wartości waloryzacji kontraktowej oraz ujęciem roszczeń o zwrot kosztów ogólnych.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2024 roku osiągnęła wartość 3,1%. Marża wzrosła o 5,9 p.p. w porównaniu do marży w I kwartale 2023 roku.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 5 736 tys. zł i spadły o 12% tj. o kwotę 807 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Spadek kosztów ogólnego zarządu wynika z niższych kosztów osobowych. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 648 tys. zł i wzrosły o 42 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło -149 tys. zł i wzrosło o 124 tys. zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z realizacji inicjatywy naprawczej dotyczącej sprzedaży jednostek sprzętowych i transportowych.

Za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 1 541 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej zmniejszyła się o 10 725 tys. zł w porównaniu do straty z działalności operacyjnej za okres I kwartału 2023 roku, kiedy to wyniosła 12 266 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki osiągnęły wartość 1 688 tys. zł i zwiększyły się o kwotę 1 023 tys. zł w związku z naliczeniem odsetek w kwocie 1 237 tys. zł od środków znajdujących się na rachunkach bankowych. Koszty finansowe spadły o kwotę 2 222 tys. zł i osiągnęły wartość 6 933 tys. zł. Spadek kosztów finansowych był związany ze spadkiem o 4 218 tys. zł kosztów odsetek od uzyskanych kredytów i pożyczek. Z drugiej strony wzrosły koszty finansowe dotyczące odsetek z tytułu zobowiązań handlowych i innych o 1 280 tys. zł oraz wzrosły utworzone przez Spółkę odpisy aktualizujące wartość udzielonych spółce zależnej Torprojekt pożyczek wraz z odsetkami o kwotę 634 tys. zł.

Spółka za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku zanotowała stratę brutto w kwocie 6 786 tys. zł. Podatek dochodowy w okresie I kwartału 2024 roku zwiększył wynik netto z działalności kontynuowanej o kwotę 474 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego zwiększył wynik netto w o 2 521 tys. zł. Strata netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku wyniosła 6 312 tys. zł i zmniejszyła się w porównaniu do straty netto za I kwartał 2023 roku o kwotę 11 923 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec I kwartału 2024 roku wartość 960 796 tys. zł i była niższa o 180 279 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2023 roku.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 5 999 tys. zł i osiągnęły wartość 480 127 tys. zł. Największemu obniżeniu o kwotę 7 159 tys. zł uległy rzeczowe aktywa trwałe w związku z przeniesieniem do pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Natomiast pozycja rozliczenia międzyokresowe kosztów zwiększyła się o 1 495 tys. zł. Aktywa obrotowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku zmniejszyły się o kwotę 174 280 tys. zł, co stanowi spadek o 27% i osiągnęły wartość 480 669 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 216 724 tys. zł. Natomiast istotnemu wzrostowi o 44% uległ stan zapasów, który wyniósł na dzień 31 marca 2024 roku 47 601 tys. zł. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wzrosły o kwotę 17 778 tys. zł i na dzień 31 marca 2024 roku wyniosły 177 376 tys. zł.

Kapitał własny Spółki zmniejszył się na dzień 31 marca 2024 roku o kwotę 6 312 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku i wyniósł 236 141 tys. zł.

Wartość zobowiązań długoterminowych zwiększyła się o 8 684 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 roku, osiągając na dzień 31 marca 2024 roku poziom 32 539 tys. zł. Głównym czynnikiem zmiany tej pozycji było zwiększenie stanu kredytów i pożyczek o 7 256 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 692 116 tys. zł i spadły o 21%, tj. o kwotę 182 651 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Wśród zobowiązań krótkoterminowych największy spadek odnotowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które na dzień 31 marca 2024 roku wyniosły 187 521 tys. zł. Spadek o 17 917 tys. zł odnotowały oprocentowane kredyty i pożyczki osiągając na 31 marca 2024 roku wartość 106 869 tys. zł. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego również uległ zmniejszeniu do wartości zerowej wobec 9 425 tys. zł na koniec 2023 roku.

Spółka rozpoczęła rok 2024 posiadając środki pieniężne w kwocie 343 856 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 127 132 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 3 miesiące 2024 roku były ujemne i wyniosły 216 724 tys. zł, co stanowi spadek o 199 718 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 204 057 tys. zł, które spadły o 214 725 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w I kwartale 2024 roku saldo dodatnie w wysokości 1 776 tys. zł, natomiast w porównywalnym okresie 2023 roku dodatnie saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło 1 161 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w I kwartale 2024 roku osiągnęły saldo ujemne, które wyniosło 14 443 tys. zł i było wyższe od salda w okresie porównywalnym o 14 392 tys. zł.

3. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż usług budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych i kolejowych w Polsce charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami pogodowymi. Najwyższe przychody osiągane są zwykle w III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

4. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	2 243 367	2 243 367
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 243 367	2 243 367
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	83 462	84 114
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	82 929	83 581
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	533	533
Razem należności warunkowe	2 326 829	2 327 481
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	2 572 012	2 608 900
Udzielonych gwarancji i poręczeń	2 560 652	2 597 449
Weksli własnych	11 360	11 451
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	9 504 270	9 661 365
Udzielonych gwarancji i poręczeń	132 424	159 610
Weksli własnych	475 600	538 569
Hipotek	5 553 168	5 553 168
Cesji wierzytelności	445 259	512 199
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	166 013	166 013
Zastawów rejestrowych	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	12 076 282	12 270 265

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez instytucje finansowe na rzecz kontrahentów Spółki 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). Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej.

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły należności i zobowiązania warunkowe z tytułu podpisanych z pracownikami umów.

Andrzej Kozera
p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan
Członek Zarządu

Jakub Lechowicz
Członek Zarządu

Jerzy Pazura
Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Piotr Nowosielski
Dyrektor Biura Finansowego
Grupy Trakcja