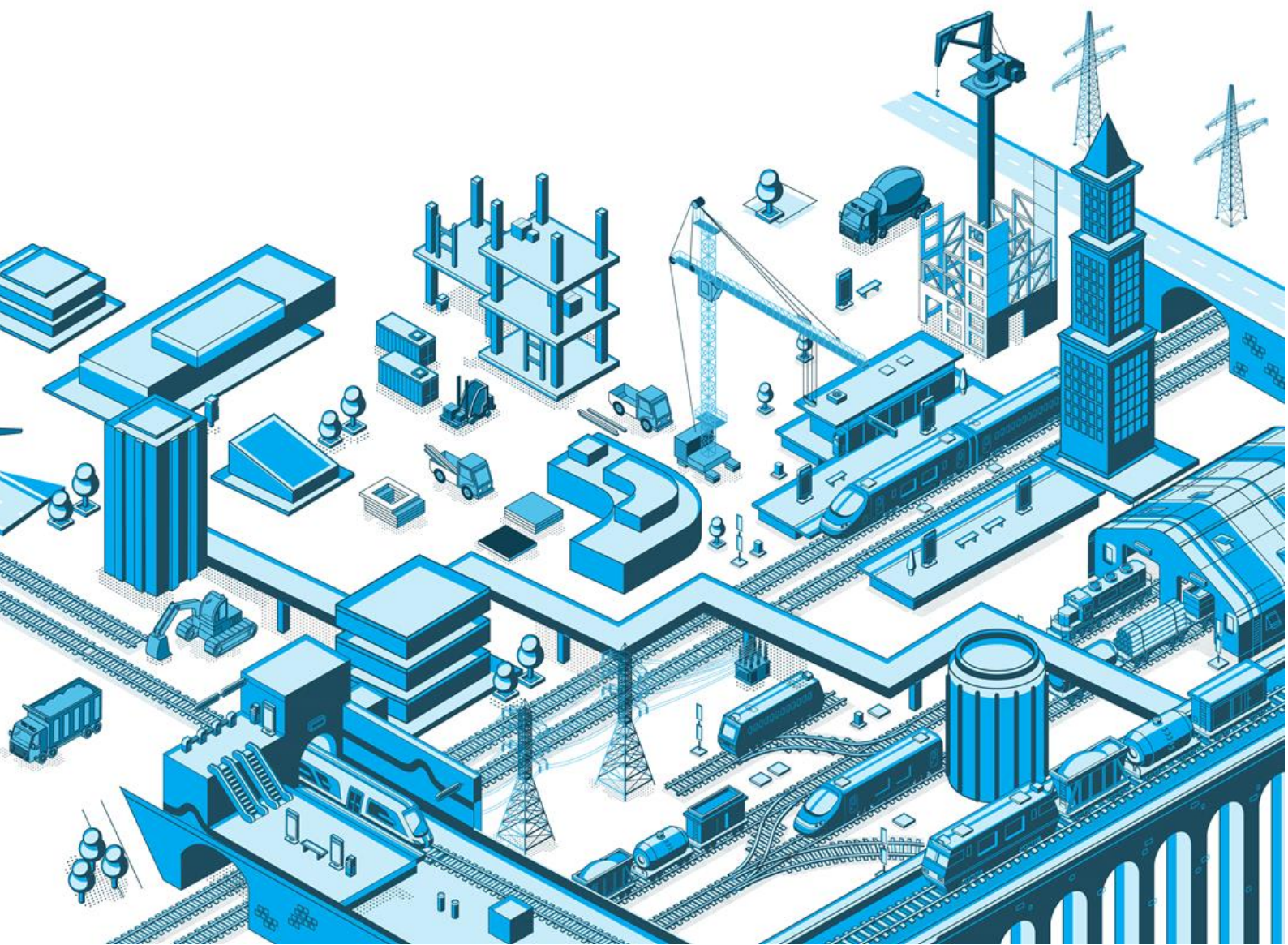




GRUPA
TRAKCJA

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA
30 CZERWCA 2024 ROKU



ZAWARTOŚĆ SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

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

| Okres zakończony | Średni kurs w okresie* | Minimalny kurs w okresie | Maksymalny kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 30.06.2024 r. | 4,3109 | 4,2528 | 4,4016 | 4,3130 |
| 31.12.2023 r. | 4,5284 | 4,3053 | 4,7895 | 4,3480 |
| 30.06.2023 r. | 4,6130 | 4,4286 | 4,7895 | 4,4503 |

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

| | 30.06.2024 | | 31.12.2023 | |
|------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Aktywa trwałe | 450 754 | 104 511 | 474 688 | 109 174 |
| Aktywa obrotowe | 893 464 | 207 156 | 1 013 963 | 233 202 |
| AKTYWA RAZEM | 1 344 218 | 311 667 | 1 488 651 | 342 376 |
| Kapitał własny | 236 490 | 54 832 | 248 191 | 57 082 |
| Zobowiązania długoterminowe | 79 925 | 18 531 | 85 925 | 19 762 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 027 803 | 238 304 | 1 154 535 | 265 532 |
| PASYWA RAZEM | 1 344 218 | 311 667 | 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 zysków i strat w przeliczeniu na euro:

| | Okres 6 miesięcy 30.06.2024 | | Okres 6 miesięcy 30.06.2023 | |
|--|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Przychody ze sprzedaży | 757 388 | 175 691 | 771 990 | 167 351 |
| Koszt własny sprzedaży | (727 512) | (168 761) | (742 930) | (161 051) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 29 876 | 6 930 | 29 060 | 6 300 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 428 | 563 | (516) | (112) |
| Zysk (strata) brutto | (9 528) | (2 210) | (17 939) | (3 889) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (10 862) | (2 520) | (17 577) | (3 810) |
| Zysk (strata) netto za okres | (10 862) | (2 520) | (17 577) | (3 810) |

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

| | Okres 6 miesięcy 30.06.2024 | | Okres 6 miesięcy 30.06.2023 | |
|--|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | (203 564) | (47 221) | (21 993) | (4 768) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (1 704) | (395) | 3 925 | 851 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (22 555) | (5 232) | (58 781) | (12 742) |
| Przepływy środków pieniężnych netto, razem | (227 823) | (52 848) | (76 849) | (16 659) |

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.

| | Okres 6 miesięcy 30.06.2024 | | Okres 6 miesięcy 30.06.2023 | |
|--|--------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Środki pieniężne na początek okresu | 379 033 | 87 174 | 97 898 | 20 874 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 151 210 | 35 059 | 21 049 | 4 730 |

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 2023 roku, użyty do przeliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu zakończonego 30 czerwca 2024 roku, wyniósł 4,3480 zł/euro.

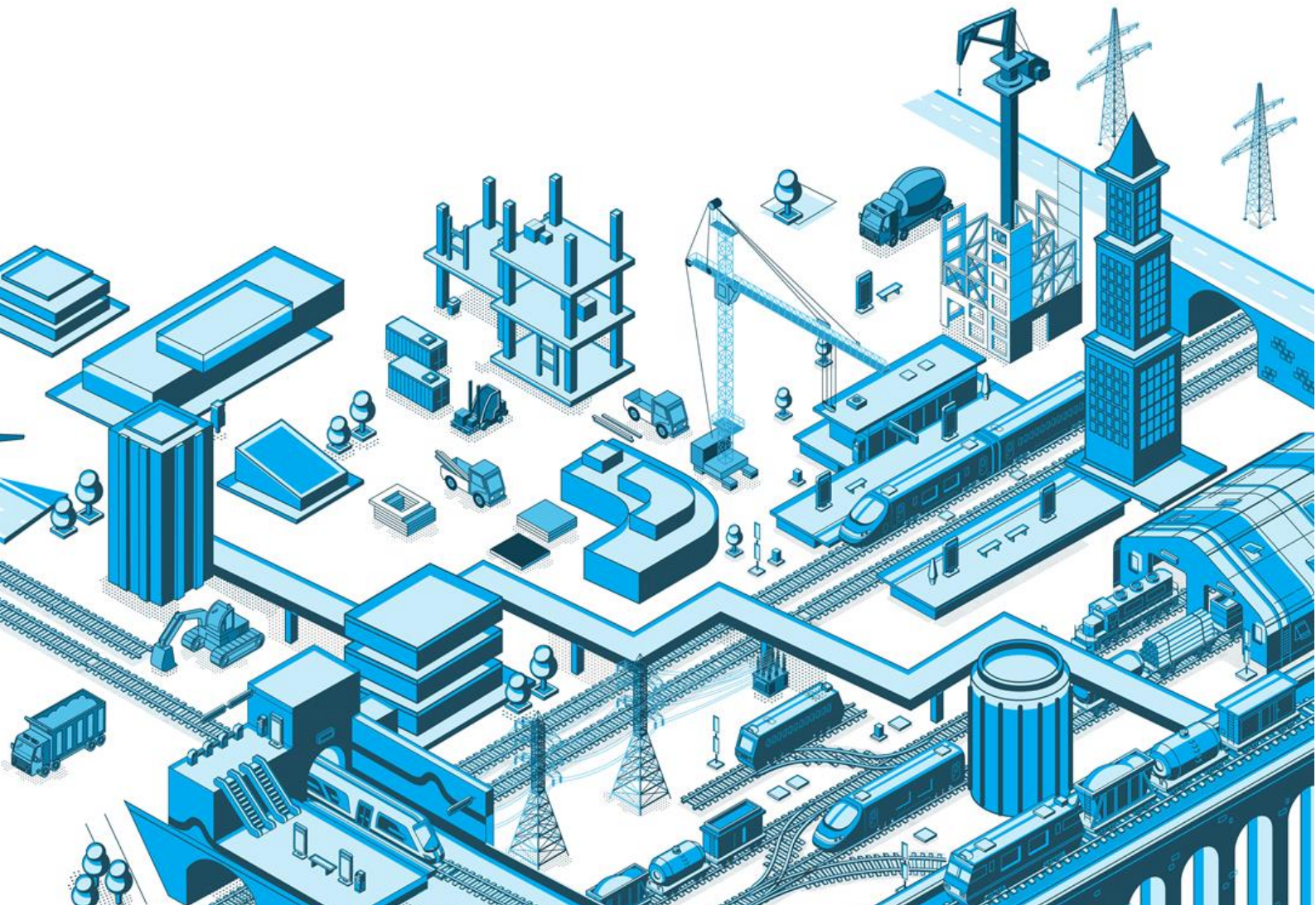


GRUPA
TRAKCJA

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU

opublikowane zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz. U. z 2018 r. poz 757 z późn. zm.).



ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący stratę netto w wysokości **10 862** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące ujemne dochody całkowite ogółem w wysokości **11 952** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2024 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazujący sumę **1 344 218** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **227 823** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku, wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych o kwotę **11 701** tys. złotych.
6. Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Andrzej Kozera

p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Artur Jastrzębski

Członek Zarządu

Tomasz Wardak

Członek Zarządu

Roman Przybył

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 24 września 2024 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 9 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 10 |
| SKONSOLIDOWANY BILANS | 11 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 12 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM | 13 |
| SKRÓCONE DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA | 16 |
| 1. Informacje ogólne | 16 |
| 2. Opis organizacji Grupy Trakcja, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 18 |
| 3. Zmiany w Grupie | 19 |
| 4. Skład Zarządu Jednostki dominującej | 19 |
| 5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej | 20 |
| 6. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 21 |
| 7. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 21 |
| 8. Zasady rachunkowości i zmiany w ciągu I półrocza 2024 roku | 21 |
| 8.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie, szacunkach i założeniach | 21 |
| 8.2. Oświadczenie o zgodności | 24 |
| 8.3. Istotne zasady rachunkowości | 24 |
| 8.4. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości | 25 |
| 9. Ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjęte i planowane działania Zarządu | 26 |
| 10. Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania | 30 |
| 11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych i geograficznych | 30 |
| 12. Przychody ze sprzedaży | 34 |
| 13. Koszty działalności | 37 |
| 14. Pozostałe przychody operacyjne | 37 |
| 15. Pozostałe koszty operacyjne | 38 |
| 16. Przychody finansowe | 38 |
| 17. Koszty finansowe | 39 |
| 18. Podatek dochodowy | 39 |
| 19. Zysk (strata) na jedną akcję | 40 |
| 20. Rzeczowe aktywa trwałe | 41 |
| 21. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych oraz poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 42 |
| 22. Wartość firmy | 42 |
| 23. Nieruchomości inwestycyjne | 42 |
| 24. Pozostałe aktywa finansowe | 43 |
| 25. Zapasy | 43 |
| 26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 44 |
| 27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 44 |
| 28. Objasnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych | 44 |
| 29. Rozliczenia z tytułu umów z klientami | 46 |
| 30. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 47 |
| 31. Kapitał podstawowy | 48 |
| 32. Oprocentowane kredyty i pożyczki | 49 |
| 33. Obligacje | 52 |
| 34. Pozostałe zobowiązania finansowe | 53 |
| 35. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych | 54 |
| 36. Rezerwy | 55 |
| 37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 55 |
| 38. Wartość godziwa instrumentów finansowych | 55 |
| 39. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej | 56 |
| 40. Zmiany okoliczności biznesowych lub ekonomicznych mających wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, zależnie czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie | 56 |
| 41. Zmiana stanu odpisów aktualizujących | 57 |
| 42. Wspólne przedsięwzięcia | 57 |

| | |
|--|----|
| 43. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe | 58 |
| 44. Istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2024 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres I półrocza 2024 roku | 58 |
| 45. Cykliczność, sezonowość działalności | 64 |
| 46. Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania | 64 |
| 47. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy | 64 |
| 48. Istotne sprawy sądowe i sporne | 64 |
| 49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 70 |
| 50. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej | 71 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | Okres | |
|--|------|-----------------------|-----------------|
| | | 6 miesięcy zakończony | |
| | | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | | Niebadane | Niebadane |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 12 | 757 388 | 771 990 |
| Koszt własny sprzedaży | 13 | (727 512) | (742 930) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 29 876 | 29 060 |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji | 13 | (2 702) | (2 500) |
| Koszty ogólnego zarządu | 13 | (27 587) | (28 250) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 14 | 5 198 | 4 366 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 15 | (2 357) | (3 192) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 2 428 | (516) |
| Przychody finansowe | 16 | 2 656 | 999 |
| Koszty finansowe | 17 | (14 612) | (18 422) |
| Zysk (strata) brutto | | (9 528) | (17 939) |
| Podatek dochodowy | 18 | (1 334) | 362 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (10 862) | (17 577) |
| Zysk (strata) netto za okres | | (10 862) | (17 577) |
| Przypisany: | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki dominującej | | (10 779) | (17 556) |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli | | (83) | (21) |
| Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy | | | |
| Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję) | | | |
| - podstawowy | 19 | (0,03) | (0,05) |
| - rozwodniony | 19 | (0,03) | (0,05) |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| | Okres | |
|--|-----------------------|-----------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Zysk (strata) netto za okres | (10 862) | (17 577) |
| Inne całkowite dochody | | |
| Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: | 540 | 903 |
| Zyski (straty) aktuarialne | 540 | 903 |
| Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty: | (1 630) | (16 028) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (1 630) | (16 028) |
| Inne całkowite dochody netto | (1 090) | (15 125) |
| Dochody całkowite za okres | (11 952) | (32 702) |
| Przypisane: | | |
| Akcjonariuszom Jednostki dominującej | (11 874) | (32 648) |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli | (78) | (54) |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| | Nota | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane |
|---|------|-------------------------|----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 450 754 | 474 688 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 20 | 235 175 | 245 992 |
| Wartości niematerialne | 21 | 3 295 | 4 285 |
| Wartość firmy | 22 | 102 347 | 103 194 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 23 | 12 985 | 26 117 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 24 | 3 372 | 4 898 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 78 422 | 79 637 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 15 158 | 10 565 |
| Aktywa obrotowe | | 893 464 | 1 013 963 |
| Zapasy | 25 | 125 865 | 147 272 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 26 | 364 635 | 309 371 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 24 | 3 925 | 5 877 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 27 | 151 210 | 379 033 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 16 901 | 14 166 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 29 | 71 653 | 137 908 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 30 | 159 275 | 20 336 |
| AKTYWA RAZEM | | 1 344 218 | 1 488 651 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej) | | 231 318 | 242 945 |
| Kapitał podstawowy | 31 | 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 | | (167) | (697) |
| Zyski zatrzymane | | (249 181) | (238 649) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 7 815 | 9 440 |
| Udziały niesprawujące kontroli | | 5 172 | 5 246 |
| Kapitał własny ogółem | | 236 490 | 248 191 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 79 925 | 85 925 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 32 | 45 078 | 53 392 |
| Obligacje | 33 | 10 428 | - |
| Rezerwy | 36 | 19 986 | 26 367 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 4 336 | 5 191 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 97 | 975 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 1 027 803 | 1 154 535 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 32 | 125 427 | 128 674 |
| Obligacje | 33 | 20 388 | 30 546 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 37 | 333 611 | 474 368 |
| Rezerwy | 36 | 89 056 | 101 830 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 19 137 | 17 882 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 4 072 | 14 690 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 34 | 101 022 | 101 487 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 495 | 1 769 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 29 | 244 524 | 264 414 |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 30 | 90 071 | 18 875 |
| PASYWA RAZEM | | 1 344 218 | 1 488 651 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|------|-----------------------------|-------------------------|
| | | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | | (9 528) | (17 939) |
| Korekty o pozycje: | | (181 194) | (2 725) |
| Amortyzacja | | 16 956 | 18 253 |
| Różnice kursowe | | (60) | (534) |
| Odsetki | | 1 670 | 15 870 |
| Zysk/strata z działalności inwestycyjnej | | (1 740) | (2 410) |
| Zmiana stanu należności | 28 | (103 560) | 12 120 |
| Zmiana stanu zapasów | 28 | (7 140) | 1 144 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 28 | (98 052) | 58 411 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek | 28 | (7 679) | (7 152) |
| Zmiana stanu rezerw | 28 | (11 122) | (9 625) |
| Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami | 28 | 41 565 | (87 560) |
| Inne korekty | 28 | (9 554) | 584 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | (2 478) | (1 826) |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | | (190 722) | (20 664) |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (12 842) | (1 329) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (203 564) | (21 993) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie wartości niematerialnych | | (742) | (188) |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | | 7 198 | 3 045 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (9 984) | (4 602) |
| Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych | | 2 129 | 5 618 |
| Nabycie aktywów finansowych | | (526) | (11) |
| Odsetki uzyskane | | 221 | 63 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (1 704) | 3 925 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów | | 11 559 | 24 205 |
| Spłata pożyczek i kredytów | | (9 046) | (51 777) |
| Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym | | - | (144) |
| Odsetki zapłacone | | (8 045) | (15 324) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | (17 023) | (15 739) |
| Pozostałe | | - | (2) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (22 555) | (58 781) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | | (227 823) | (76 849) |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 379 033 | 97 898 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | | 151 210 | 21 049 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 27 | 30 016 | 3 454 |

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej | | | | | | | Razem | Udziały niesprawujące kontroli | Razem |
|---------------------------------------|--|---|-------------------------------|------------------------------|------------------|--|-----------------|--------------|--------------------------------|-------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | | | |
| Na dzień 1.01.2024 r. | | | | | | | | | | |
| Badane | 269 161 | 198 139 | 5 551 | (697) | (238 649) | 9 440 | 242 945 | 5 246 | 248 191 | |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | (10 779) | - | (10 779) | (83) | (10 862) | |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | 530 | - | (1 625) | (1 095) | 5 | (1 090) | |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | 530 | (10 779) | (1 625) | (11 874) | (78) | (11 952) | |
| Inne | - | - | - | - | 247 | - | 247 | 4 | 251 | |
| Suma zmian kapitałów w okresie | - | - | - | 530 | (10 532) | (1 625) | (11 627) | (74) | (11 701) | |
| Na dzień 30.06.2024 r. | | | | | | | | | | |
| Niebadane | 269 161 | 198 139 | 5 551 | (167) | (249 181) | 7 815 | 231 318 | 5 172 | 236 490 | |

| | 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 | - | - | - | - | (17 556) | - | (17 556) | (21) | (17 577) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | 886 | - | (15 978) | (15 092) | (33) | (15 125) |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | 886 | (17 556) | (15 978) | (32 648) | (54) | (32 702) |
| 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 zależną | - | - | - | - | 1 259 | - | 1 259 | - | 1 259 |
| Inne | - | - | - | - | 655 | - | 655 | 14 | 669 |
| Suma zmian kapitałów w okresie | - | - | - | 886 | (18 669) | (17 994) | (35 777) | 4 867 | (30 910) |
| Na dzień 30.06.2023 r. | | | | | | | | | |
| Niebadane | 269 161 | 198 139 | 5 580 | (145) | (311 462) | 13 175 | 174 448 | 4 711 | 179 159 |

| | 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 zależną | - | - | - | - | 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 |

SKRÓCONE DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| 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 PRKil S.A. |
| 29.07.2020 - obecnie | Trakcja S.A. |

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

W sektorze budownictwa drogowego Grupa specjalizuje się w budowie i przebudowie dróg, autostrad, mostów, wiaduktów, lotnisk, portów wodnych oraz instalacji infrastruktury użyteczności publicznej. Od początku swojej działalności, tj. od 1949 roku, należąca do Grupy spółka AB Kauno Tiltai, największa spółka w sektorze budownictwa

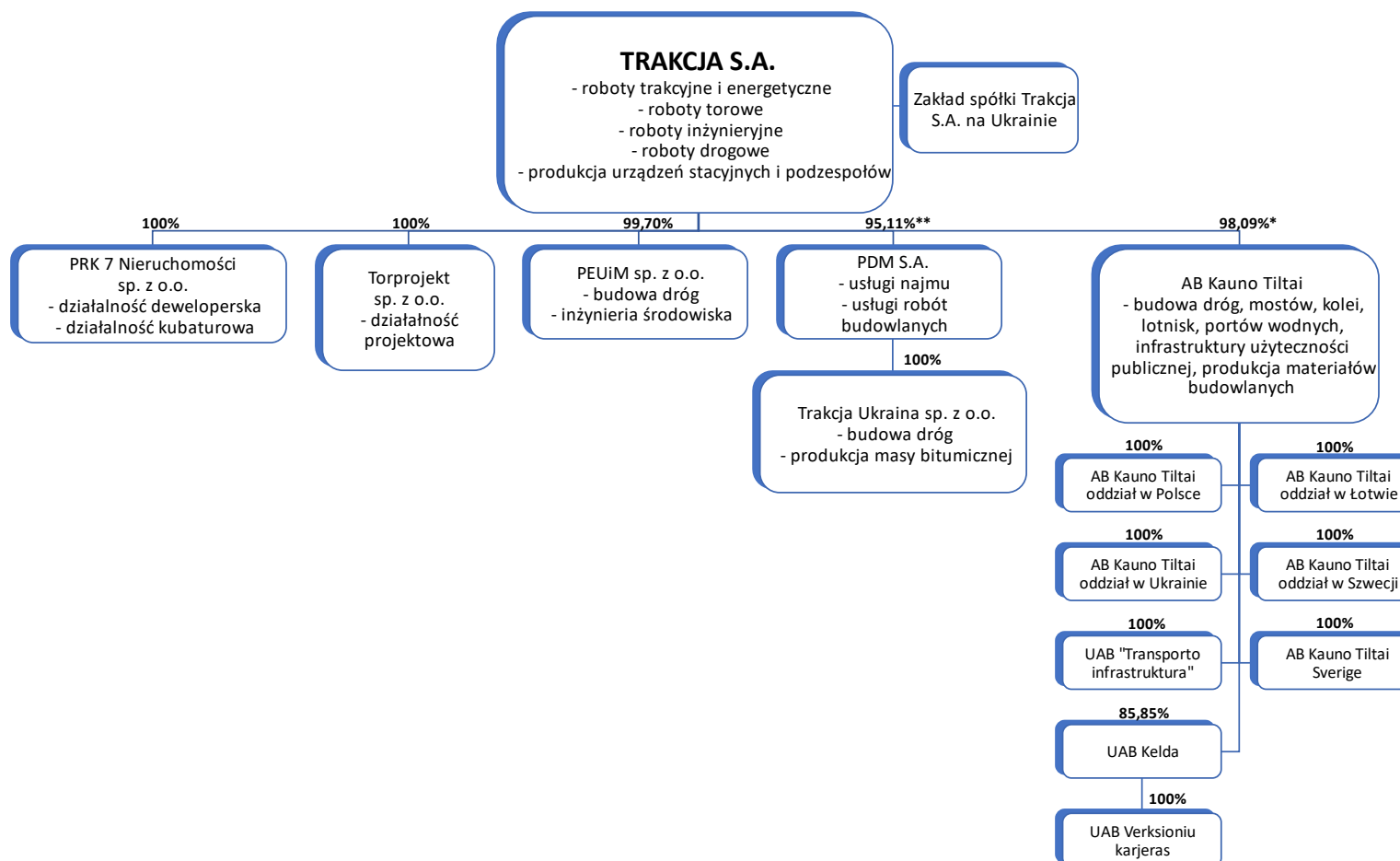
infrastrukturalnego w krajach bałtyckich, wybudowała dotychczas ponad 100 mostów oraz wiaduktów i była odpowiedzialna za budowę i odbudowę wielu dróg na terenie całej Litwy.

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.

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

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja S.A. oraz jednostki zależne, które są konsolidowane metodą pełną. 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.

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

3. Zmiany w Grupie

W I półroczu 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 sprawozdania 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, a dotyczących nabycia Trakcji przez PKP PLK 100% udziałów w spółce Torprojekt w dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy, tj. Trakcja i PKP PLK zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów. Na moment zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w nocie 9 Spółka wskazała na istniejącą niepewność dotyczącą realizacji przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Torprojekt.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Kozera - p.o. Prezesa Zarządu, Członek Zarządu;
- Bartłomiej Cygan - Członek Zarządu;
- Tomasz Wardak - Członek Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w trakcie 2024 roku

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 dniu 13 czerwca 2024 roku, w związku z zakończonym postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowisko Członka Zarządu Dyrektora Finansowego Spółki, Rada Nadzorcza działając na podstawie § 10 ust. 2 i 3 Statutu podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Tomasza Wardaka do Zarządu Spółki i powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu Spółki Dyrektora Finansowego z dniem 17 czerwca 2024 roku.

W dniu 24 czerwca 2024 roku, w związku z zakończonym postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowisko Członka Zarządu Dyrektora ds. Korporacyjnych, Rada Nadzorcza działając na podstawie § 10 ust. 2 i 3 Statutu podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Artura Jastrzębskiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu Spółki Dyrektora ds. Korporacyjnych z dniem 1 lipca 2024 roku.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki po dniu bilansowym i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania

W dniu 2 sierpnia 2024 roku do Spółki wpłynęło pisemne oświadczenie złożone przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”). Zgodnie z oświadczeniem, ARP działając na podstawie § 10 ust. 2 pkt 2) lit. b i pkt 4) Statutu Spółki powołała, w ramach uprawnień osobistych, Pana Romana Przybyła na Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem od 5 sierpnia 2024 roku od początku dnia.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 września 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Kozera - p.o. Prezesa Zarządu, Członek Zarządu;
- Bartłomiej Cygan - Członek Zarządu;
- Tomasz Wardak - Członek Zarządu;
- Artur Jastrzębski - Członek Zarządu;
- Roman Przybył - Członek Zarządu.

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

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 września 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.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w trakcie 2024 roku oraz po dniu bilansowym

W dniu 23 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 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 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.

Po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania poza wyżej opisanymi nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 września 2024 roku.

7. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z Roczным skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Trakcja za rok obrotowy 2023.

8. Zasady rachunkowości i zmiany w ciągu I półrocza 2024 roku

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

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w odpowiednich notach w Roczным skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2023. W I półroczu 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 czerwca 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.

Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym

osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 3.23 dodatkowych informacji i objaśnień do Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2023 rok.

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

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. W I półroczu 2024 roku Jednostka dominująca nie objęła kontroli nad żadną jednostką, ani nie zidentyfikowała przesłanek utraty kontroli.

Niepewność szacunków i założeń

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Grupa 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, Grupa dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom. Szczegóły dotyczące aktualizacji budżetów kontraktów w okresie I półroczu 2024 roku zostały ujęte w nocie 12 niniejszego sprawozdania.

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 Grupa spodziewa się odzyskać.

Waloryzacja wynagrodzenia umownego w ramach kontraktów budowlanych

W budżetach kontraktów Grupa uwzględnia wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wynagrodzenia umownego (zdefiniowanego w umowach wskaźnika wzrostu cen w stosunku do stanu z dnia zwania 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 Grupa kalkuluje wynagrodzenie dodatkowe z tytułu waloryzacji w oparciu o zapisy umowne. W związku z brakiem jednolitych standardów rynkowych dotyczących ustalania kwot waloryzacji, wyliczenie wynagrodzenia z tytułu waloryzacji obarczone jest ryzykiem oraz niepewnością dokonanego szacunku.

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

Rezerwy z tytułu kar umownych

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Grupy w oparciu o przebieg rozmów. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 30 czerwca 2024 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w nocie 35 niniejszego sprawozdania.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych są szacowane 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 Jednostki dominującej 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 ujęte w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 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 na dzień bilansowy Grupa dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”), do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej CGU w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane

przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w związku z czym Grupa nie przeprowadzała na ten dzień testu na utratę wartości firmy.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości zapasów – nieruchomości deweloperskie

Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów nieruchomości zgodnie z notą 3.8 Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2023 rok. Zapasy wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Utrata wartości zapasów – pozostałe

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 3.8 Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja 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 nocie 40 niniejszego sprawozdania.

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 nocie 40 niniejszego sprawozdania.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w nocie 38 niniejszego sprawozdania. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie 3.4 i 3.23 Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2023 rok.

8.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w ocenie Zarządu ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej (na które Spółka wskazywała w poprzednich sprawozdaniach finansowych), mimo istniejących czynników niepewności, zostało ograniczone, co zostało szerzej opisane w nocie 9.

8.3. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 8.4 niniejszego sprawozdania.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2023 rok.

Przeliczenie pozycji w walucie obcej

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i większości spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2024 roku jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedziby na Litwie oraz oddziału AB Kauno Tiltai na Łotwie jest euro, walutą spółki AB Kauno Tiltai Sverige oraz oddziału AB Kauno Tiltai w Szwecji jest korona szwedzka (SEK), a spółki Trakcja Ukraina sp. z o.o. oraz zakładu Trakcja S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH). Waluty pomiaru poszczególnych spółek z Grupy działających za granicą oraz sposób przeliczenia nie zmieniły się w porównaniu do tych stosowanych w Rocznych skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Trakcja za rok obrotowy 2023, gdzie to zostały one opisane w nocie 1.6.

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| PLN/USD | 4,0320 | 3,9350 |
| PLN/EUR | 4,3130 | 4,3480 |
| PLN/SEK | 0,3791 | 0,3919 |
| PLN/UAH | 0,0996 | 0,1037 |
| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna średnich miesięcznych kursów | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| PLN/USD | 3,9935 | 4,2010 |
| PLN/EUR | 4,3172 | 4,5428 |
| PLN/SEK | 0,3791 | 0,3963 |
| PLN/UAH | 0,1023 | 0,1158 |

Zasady konsolidacji

Zasady konsolidacji zastosowane do przygotowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w odpowiednich notach zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy 2023 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

8.4. 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);
- 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.

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

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

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

- 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);
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji” (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;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później).

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

Zmiany samodzielnie dokonane przez Grupę

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2024 roku Grupa nie dokonała żadnych zmian wynikających z aktualizacji polityki rachunkowości oraz zmian prezentacji.

9. 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 Trakcji.

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 Trakcji przedstawia poniżej aktualizację dotyczącą kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Ryzyko kontynuacji działalności Trakcji

Zarząd Trakcji sporządził niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 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. Jednocześnie, w ocenie Zarządu Trakcji, w przypadku wystąpienia w całości lub w części

opisanych poniżej czynników ryzyka, istnieje ryzyko wystąpienia zagrożenia kontynuacji działalności Spółki i Grupy Trakcja.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku istniały następujące ryzyka związane z umowami finansowania:

1. Umowy finansowania zewnętrznego i ryzyko trudności z przedłużeniem finansowania

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu, obligacji oraz pozostałe zobowiązania finansowe Trakcji wynosiły łącznie 254 922 tys. zł (w tym: część długoterminowa 28 453 tys. zł, część krótkoterminowa 226 469 tys. zł), zaś na koniec okresu porównywalnego, tj. na dzień 31 grudnia 2023 roku – łącznie 275 070 tys. zł (część długoterminowa 18 251 tys. zł, część krótkoterminowa 256 819 tys. zł). Kapitał obrotowy netto na dzień 30 czerwca 2024 roku był ujemny i wyniósł 172 203 tys. zł (31.12.2023: -219 155 tys. zł).

Zgodnie z umowami finansowania (opisanymi w nocie 3.15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok Grupy Trakcja), po spełnieniu określonych warunków termin spłaty zobowiązań został 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) podjęcie 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, przy czym w przypadku gdyby którykolwiek etap dokapitalizowania nie został zrealizowany w założonym w dokumentach finansowania terminie, Spółka będzie zobowiązana do rozpoczęcia procesu sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w AB Kauno; (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. Ponadto warunkiem ciągłości umów finansowania jest wydłużenie terminu wykupu obligacji zamiennych Serii F, których Obligatariuszem jest ARP, do dnia 31 grudnia 2025 roku lub ich konwersja na akcje Spółki.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 26 lipca 2024 roku po zarządzonej w dniu 27 czerwca 2024 roku przerwie w obradach nie podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100 mln PLN poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie została podjęta w związku z tym, iż wszyscy obecni Akcjonariusze, w tym PKP PLK jako Podmiot Dominujący, wstrzymali się od głosu.

W dniu 12 sierpnia 2024 roku Spółka złożyła wniosek do Instytucji Finansujących o zmianę dokumentacji finansowania i warunków kontynuacji finansowania, m.in. poprzez zastąpienie istniejącego warunku dokapitalizowania przez PKP PLK alternatywnymi źródłami finansowania w postaci zbycia aktywów nie mających istotnego wpływu na działalność podstawową oraz nie dających synergii operacyjnych. Niezależnie od oceny Finansujących, iż propozycja zastąpienia dokapitalizowania wpływami ze zbycia aktywów nie stanowi rozwiązania ekwiwalentnego, z uwagi na wewnętrzne wobec Spółki źródło pochodzenia takich wpływów, Trakcja prowadzi działania nakierowane na pozyskanie nabywców aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Równocześnie wobec powyższego stanowiska Finansujących, Zarząd Spółki podjął decyzję o zwołaniu na 30 września 2024 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w przedmiocie podniesienia kapitału Spółki. Podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu jest uzależnione od decyzji PKP PLK działającego jako główny akcjonariusz Spółki i stanowiłoby realizację aktualnie obowiązujących warunków finansowania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka prowadzi rozmowy z Instytucjami Finansującymi oraz PKP PLK w powyższym zakresie. Warunkiem kontynuacji finansowania jest dokapitalizowanie bądź przedstawienie wiążących propozycji innych rozwiązań na podstawie których możliwe będzie uzyskanie zgód wszystkich Stron na zmianę kluczowych warunków wydłużenia finansowania.

W przypadku problemów z uzyskaniem potwierdzenia przedłużenia umów finansowania na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku, Spółka może napotkać w przyszłości trudności w realizacji bieżących zobowiązań oraz finansowaniu dalszego prowadzenia działalności operacyjnej.

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 sprawozdania do publikacji Zarząd Trakcji wskazuje na znaczącą niepewność kontynuacji działalności 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 Spółka informowała 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 przez Trakcję oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2024 roku. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku Spółka spełniła warunki wartości wskaźników finansowych.

3. Ryzyko naruszenia innego postanowienia umowy finansowania w zakresie realizacji obowiązku sprzedaży aktywów nieoperacyjnych

Umowa finansowania zobowiązuje Spółkę do podjęcia należytych starań mających na celu przeprowadzenie sprzedaży udziałów spółki zależnej Torprojekt na rzecz PKP PLK w terminie do dnia 28 czerwca 2024 roku oraz sprzedaży prawa wieczystego użytkowania 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 do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Brak sprzedaży spółki zależnej oraz PWUG i budynków przy ul. Gołędzinowskiej powoduje wystąpienie tzw. przypadku naruszenia umów finansowania. Na gruncie zawartych umów finansowania nie każdy przypadek naruszenia stanowi tzw. istotny przypadek naruszenia. Zgodnie z umowami finansowania brak spełnienia przedmiotowego warunku w zawartych umowach jest istotnym przypadkiem naruszenia jedynie w przypadku, jeżeli co najmniej trzech Finansujących (w tym co najmniej: (i) jeden Finansujący będący zakładem ubezpieczeń oraz (ii) jeden Finansujący będący bankiem lub Agencja Rozwoju Przemysłu postanowiliby, że niespełnienie warunku wymaganego w umowie finansowania stanowi istotny przypadek naruszenia opisany w tych umowach. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka nie uzyskała informacji od Finansujących o postanowieniu wskazującym, iż niespełnienie przedmiotowego warunku określonego w umowie finansowania zostało uznane za istotne naruszenie umowy. W związku z tym, że niespełnienie warunku nie stanowi istotnego przypadku naruszenia, żaden Finansujący nie może samodzielnie w oparciu o ten przypadek naruszenia zdecydować o wstrzymaniu finansowania, a wypowiedzenie finansowania na tej podstawie wymagałoby podjęcia decyzji przez odpowiednią grupę Finansujących. W związku z tym Trakcja ocenia ryzyko postawienia umów finansowania w stan natychmiastowej wymagalności w oparciu o powyżej wskazany przypadek naruszenia za niskie.

W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK zawarły przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów Torprojekt. W dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

Ponadto, w dniu 12 sierpnia 2024 roku Spółka (niezależnie od braku okoliczności wystąpienia istotnego naruszenia warunków umowy finansowania) złożyła do instytucji finansujących wnioski dotyczący zawarcia aneksów do umów finansowania, który przewiduje, m.in. iż sprzedaż Torprojekt nie będzie stanowić zobowiązania Spółki na gruncie wprowadzonych zmian.

W ramach procesu sprzedaży PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

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 I półroczu 2024 roku był wpływ środków pieniężnych w związku z finalizacją 3 ugód mediacyjnych prowadzonych z PKP PLK, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2024 oraz 34/2024.

Zarząd Trakcji rozpatruje również możliwość sprzedaży posiadanych przez Trakcję:

- nieruchomości nieoperacyjnych
Przedwstępna umowa warunkowa sprzedaży z dnia 31 sierpnia 2023 roku dotycząca 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 wygasła z dniem 31 sierpnia 2024 roku. Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

W I półroczu 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewiczza 19. W dniu 4 czerwca 2024 roku została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży za cenę 9 600 tys. zł netto. Kupujący w terminie do 28 września 2024 roku zakończy badanie due diligence. Podpisanie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości uzależnione będzie od spełnienia warunków uzgodnionych przez strony transakcji, w następstwie zakończenia wyżej wspomnianego badania due diligence.

- 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 z udziałem profesjonalnego doradcy transakcyjnego.

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 30 czerwca 2024 roku kapitały własne spółki Torprojekt były ujemne i wyniosły 30 326 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 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

W przypadku braku realizacji powyższej umowy oraz braku dokapitalizowania lub braku udzielenia finansowania istnieje ryzyko kontynuacji działalności spółki Torprojekt, którego zmaterializowanie się nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki Trakcja i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja z uwagi na dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów (tj. udziały oraz aktywa finansowe oraz należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności) na dzień 30 czerwca 2024 roku.

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

W opinii Zarządu, w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych notach niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja. Główny wpływ na wyniki osiągnięte w I półroczu 2024 roku miały realizowane przez Grupę kontrakty.

11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych i geograficznych

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2023 rok.

Główni klienci:

W I półroczu 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 6 miesięcy zakończonych 30.06.2024 roku od pojedynczego odbiorcy (tys. zł)

| | Segment prezentujący te przychody |
|---------|--|
| 275 787 | Budownictwo cywilne - Polska |
| 139 275 | 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 30.06.2024

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 | 432 998 | 274 198 | 50 192 | 757 388 | - | - | 757 388 |
| Sprzedaż między segmentami | 86 | 934 | - | 1 020 | - | (1 020) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 433 084 | 275 132 | 50 192 | 758 408 | - | (1 020) | 757 388 |
| Wyniki | | | | | | | |
| Amortyzacja | 10 613 | 6 215 | 128 | 16 956 | - | - | 16 956 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | 2 231 | 73 | 219 | 2 523 | - | (195) | 2 328 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek | 10 427 | 2 199 | 111 | 12 737 | - | (195) | 12 542 |
| Zysk (strata) brutto segmentu | (5 673) | (5 494) | 1 639 | (9 528) | - | - | (9 528) |

Za okres od dnia 01.01.2023 do dnia 30.06.2023

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 | 433 391 | 312 330 | 26 269 | 771 990 | - | - | 771 990 |
| Sprzedaż między segmentami | 39 | - | - | 39 | - | (39) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 433 430 | 312 330 | 26 269 | 772 029 | - | (39) | 771 990 |
| Wyniki | | | | | | | |
| Amortyzacja | 11 508 | 6 588 | 157 | 18 253 | - | - | 18 253 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | 285 | 88 | 242 | 615 | - | (286) | 329 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek | 15 722 | 1 641 | 191 | 17 554 | - | (286) | 17 268 |
| Zysk (strata) brutto segmentu | (8 762) | (1 193) | (762) | (10 717) | - | (7 222) | (17 939) |

Na dzień 30.06.2024

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Razem | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|-------------------------------|------------------------------|--|--------------------|------------------|------------------------|------------------|--------------------|
| | Budownictwo cywilne - Polska | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie | Pozostałe segmenty | | | | |
| Aktywa segmentu | 928 252 | 547 334 | 74 549 | 1 550 135 | - | (284 339) | 1 265 796 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | 78 422 |
| Aktywa ogółem | | | | | | | 1 344 218 |
| Zobowiązania segmentu* | 777 240 | 359 630 | 37 355 | 1 174 225 | - | (146 422) | 1 027 803 |
| Pozostałe ujawnienia: | | | | | | | |
| Wydatki kapitałowe | (2 471) | (22 084) | (3) | (24 558) | - | - | (24 558) |

* 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

Poniżej zaprezentowano podstawowe dane dla segmentów geograficznych.

Za okres od dnia 01.01.2024 do dnia 30.06.2024

| Niebadane | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 483 190 | 274 198 | 757 388 | - | - | 757 388 |
| Sprzedaż między krajem a zagranicą | 57 | 934 | 991 | - | (991) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 483 247 | 275 132 | 758 379 | - | (991) | 757 388 |

Za okres od dnia 01.01.2023 do dnia 30.06.2023

| Niebadane | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|----------------|----------------|------------------------|-------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 459 660 | 312 330 | 771 990 | - | - | 771 990 |
| Sprzedaż między krajem a zagranicą | 28 | - | 28 | - | (28) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 459 688 | 312 330 | 772 018 | - | (28) | 771 990 |

Na dzień 30.06.2024

| Niebadane | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|------------------------|--------------------------|-----------|-----------|------------------------|------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Aktywa segmentu | 997 953 | 552 182 | 1 550 135 | - | (284 339) | 1 265 796 |
| Zobowiązania segmentu* | 814 392 | 359 833 | 1 174 225 | - | (146 422) | 1 027 803 |

* 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

12. Przychody ze sprzedaży

| Główne typy produktów i usług | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|--------------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Usługi budowlano - montażowe | 735 578 | 746 618 |
| Usługi projektowe | 7 168 | 8 979 |
| Wynajem sprzętu | 2 534 | 2 879 |
| Produkcja (rozdzielnice, konstrukcje wsporcze, masy bitumiczne itp.) | 1 900 | 3 345 |
| Dostawy towarów i materiałów | 3 853 | 2 559 |
| Działalność deweloperska | 6 748 | 330 |
| Pozostałe | (393) | 7 280 |
| Razem | 757 388 | 771 990 |

| Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na kraj | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|--------------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Polska | 480 074 | 459 812 |
| Litwa | 263 200 | 293 752 |
| Szwecja | 7 897 | 19 116 |
| Szwajcaria | 3 113 | - |
| Łotwa | 3 100 | (539) |
| Węgry | - | (326) |
| Niemcy | 4 | 175 |
| Razem | 757 388 | 771 990 |

| Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na odbiorców | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|--------------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Sektor publiczny | 703 207 | 684 691 |
| Sektor prywatny | 54 181 | 87 299 |
| Razem | 757 388 | 771 990 |

| Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na czas realizacji kontraktów, mierzony od daty bilansowej | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|--------------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Do 12 miesięcy | 278 155 | 435 253 |
| Powyżej 12 miesięcy | 479 233 | 336 737 |
| Razem | 757 388 | 771 990 |

Generowane przychody Grupy ujmowane są w trzech segmentach operacyjnych, które są tymi samymi segmentami sprawozdawczymi.

Wynagrodzenie zmienne z tytułu kontraktów budowlanych

Zgodnie z najlepszym osądem Zarządu Spółki w wycenie kontraktów ujęto wynagrodzenie zmienne wynikające z roszczeń sądowych i pozasądowych oraz warunków umownych, z którym wiąże się nieodłączna niepewność.

Wpływ łącznej wartości ujętych w ten sposób przychodów na zysk brutto ze sprzedaży w roku obrotowym zakończonym w dniu 30 czerwca 2024 roku i w latach wcześniejszych wynosi 63,5 mln zł (szczegóły przedstawiono w poniższych akapitach) (na 31.12.2023 r.: 138 mln zł). W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje wysokie ryzyko odwrócenia w przyszłości tych rozpoznanych przychodów.

Roszczenia sądowe oraz wynikające z zapisów umownych (roszczenia kontraktowe)

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w budżetach kontraktów rozpoznano i ujęto w przychodach adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu, wynagrodzenie zmienne wynikające z roszczeń kontraktowych:

- procedowanych na drodze sądowej, oszacowane przy uwzględnieniu współczynników prawdopodobieństwa uzyskania żądanych kwot oraz
- procedowanych na drodze kontraktowej poprzez negocjacje z klientami Grupy.

Dla każdego kontraktu w Grupie przeprowadzana jest analiza szans i zagrożeń, z uwzględnieniem sytuacji uwarunkowań kontraktowych, prawnych, technicznych oraz szacunków eksperckich. Pod uwagę brane są m.in. zapisy kontraktowe, wykonanie (lub niewykonanie) obowiązków umownych przez wszystkie strony kontraktu oraz faktyczne szanse na wypłatę danego roszczenia.

Przychody wynikające z roszczeń procedowanych w trybie kontraktowym oraz roszczeń sądowych zostały uwzględnione w bilansie Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku na łączną kwotę 42 mln zł (na 31.12.2023 r.: 116 mln zł).

Waloryzacja wynagrodzenia umownego

W budżetach kontraktów Grupa uwzględnia wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wynagrodzenia umownego, 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.

Nowo zawierane umowy zawierają maksymalny limit, do którego waloryzacja może być naliczona. Zapisy dotyczące waloryzacji są różne w zależności od Zamawiającego. Waloryzacja na poszczególnych kontraktach odnosi się do różnych wskaźników publikowanych przez GUS w zależności od zapisów w danej umowie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie wszystkie złożone wnioski Spółki dotyczące waloryzacji zostały rozpatrzone, a wśród rozpatrzonych - tylko część uzyskała akceptację. Kalkulacja kwoty waloryzacji ma złożony charakter, a w przypadku niektórych zapisów umownych istnieją rozbieżności interpretacyjne między Spółką a Zamawiającymi, co w ocenie Zarządu Spółki jest zjawiskiem typowym dla całej branży budownictwa infrastrukturalnego. Stanowisko Zarządu Spółki w zakresie prawa do waloryzacji i sposobu wyliczenia kwot należnych Spółce jest oparte przez pojawiające się orzecznictwo sądowe (na korzyść firm – wykonawców usług budowlanych) odnoszące się do umów innych podmiotów, w których zawarto analogiczne zapisy w zakresie waloryzacji jak w umowach Spółki.

Należy wskazać, iż w związku z brakiem jednolitych standardów rynkowych dotyczących ustalania kwot waloryzacji, wyliczenie wynagrodzenia z tytułu waloryzacji obarczone jest ryzykiem oraz niepewnością dokonanego szacunku.

Łączna wartość ujętych w ten sposób przychodów w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2024 roku i w latach wcześniejszych wynosi 21,4 mln zł (na 31.12.2023 r.: 22 mln zł).

Mediacje

Spółka w dniu 24 stycznia 2024 roku podpisała ugodę mediacyjną do umowy 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”. Na mocy ugody PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 9,7 mln zł brutto.

Spółka w dniu 24 stycznia 2024 roku podpisała ugodę mediacyjną do umowy 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”. Na mocy ugody PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 35 mln zł brutto.

Spółka w dniu 6 czerwca 2024 roku podpisała ugodę mediacyjną 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. Na mocy ugody PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Spółki zapłaty kwoty w wysokości 66 mln zł brutto po dokonaniu wzajemnych rozliczeń. Podpisana ugoda była ostatnią z grupy postępowań mediacyjnych w ramach których Spółka prowadziła rozmowy z PKP PLK dotyczące roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów.

Ponadto, w I półroczu 2024 roku Trakcja zawarła z PKP PLK umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP dotyczące roszczeń związanych z realizacją umów kontraktowych, zwanymi jako „Nowe Mediacje”. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w punkcie 6 Sprawozdania z Działalności Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku.

Roszczenia Jednostki dominującej w ramach Nowych Mediacji dotyczą w szczególności:

- (i) kosztów ogólnych poniesionych w wydłużonym okresie realizacji,
- (ii) dodatkowych prac projektowych,
- (iii) dodatkowych robót budowlanych.

Wartość roszczeń wskazanych przez Jednostkę dominującą we wnioskach mediacyjnych Nowych Mediacji wynoszą łącznie 124 mln zł. Strony są po pierwszych spotkaniach mediacyjnych i Jednostka dominująca przewiduje zakończenie Nowych Mediacji do końca IV kwartału 2024 roku.

Szacowane przychody dodatkowe w ramach poszczególnych kontraktów

Dla niektórych realizowanych kontraktów, przy ustalaniu budżetu kontraktu oraz jego zakładanego wyniku, Spółka uwzględnia zmienne kwoty wynagrodzenia (dalej „kwoty warunkowe”) i ujmuje w przychodach adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu. Kwoty warunkowe wynikają z zapisów umów i mogą stać się należne Spółce w przypadku zaistnienia zdarzeń przyszłych, m.in. takich jak dodatkowe prace nieuwzględnione w umowie. Ich charakter sprawia, iż ostateczne uzyskanie i wartość kwot warunkowych obarczone są niepewnością. Kwoty warunkowe są uwzględniane w budżetach kontraktów wyłącznie w przypadku, jeśli występuje wysokie prawdopodobieństwo ich uzyskania.

13. Koszty działalności

Koszty wg rodzaju

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|--------------------------------|-------------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Amortyzacja | 16 956 | 18 253 |
| Zużycie materiałów i energii | 210 420 | 230 911 |
| Usługi obce | 352 392 | 361 274 |
| Podatki i opłaty | 2 007 | 2 460 |
| Wynagrodzenia | 130 963 | 125 599 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 21 235 | 21 089 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 32 315 | 30 006 |
| Koszty według rodzaju, razem | 766 288 | 789 592 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów, rozliczeń międzyokresowych i rezerw | (6 319) | (13 715) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | (4 642) | (9 322) |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji (wielkość ujemna) | (2 702) | (2 500) |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (27 587) | (28 250) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 725 038 | 735 805 |
| Wartość sprzedanych materiałów i towarów | 2 474 | 7 125 |
| Koszt własny sprzedaży | 727 512 | 742 930 |

14. Pozostałe przychody operacyjne

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|--------------------------------|-------------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Zysk ze sprzedaży pozostałych niefinansowych aktywów trwałych | 882 | 2 448 |
| Przychody z tyt. rozpoznania podatku VAT należnego dot. użytkowania samochodów służbowych do celów prywatnych | 406 | 355 |
| Umorzone zobowiązania | 13 | 134 |
| Zysk z tyt. najmu nieruchomości inwestycyjnych | - | 362 |
| Otrzymane kary i grzywny | 430 | 410 |
| Rozwiązanie rezerw | 1 873 | - |
| Refaktury kosztów | 16 | - |
| Otrzymane darowizny | 34 | - |
| Kompensata z tytułu ubezpieczenia | 704 | 155 |
| Pozostałe | 840 | 502 |
| Razem | 5 198 | 4 366 |

15. Pozostałe koszty operacyjne

| | Okres | |
|---|-----------------------|--------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Utworzone rezerwy na zobowiązania | 131 | - |
| Koszty refakturowane | 62 | 328 |
| Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania | 74 | 277 |
| Zapłacone koszty postępowania spornego | 291 | 487 |
| Przekazane darowizny | 90 | 89 |
| Utworzenie rezerw na przewidywane koszty, straty oraz inne zobowiązania | 540 | - |
| Wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych | 14 | 42 |
| VAT niepodlegający odliczeniu | 268 | 318 |
| Spisanie należności | 543 | 771 |
| Koszty prac rozbiórkowych | - | 88 |
| Pozostałe | 344 | 792 |
| Razem | 2 357 | 3 192 |

16. Przychody finansowe

| | Okres | |
|--|-----------------------|------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 2 328 | 329 |
| - bankowych | 2 091 | 303 |
| - od należności | 227 | 24 |
| - pozostałe | 10 | 2 |
| Zysk z tytułu różnic kursowych | - | 187 |
| Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań | 153 | 438 |
| Pozostałe | 175 | 45 |
| Razem | 2 656 | 999 |

17. Koszty finansowe

| | Okres | |
|--|-----------------------|---------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 12 542 | 17 268 |
| - od kredytów i pożyczek | 5 309 | 12 009 |
| - od zobowiązań (w tym odsetki od cash pooling'u) | 3 526 | 825 |
| - od obligacji | 1 211 | 1 710 |
| - od leasingów | 2 319 | 2 509 |
| - od zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych | 177 | 183 |
| - pozostałe | - | 32 |
| Strata z tyt. różnic kursowych | 497 | - |
| Koszty z tytułu cash pooling'u | 454 | - |
| Zapłacone prowizje finansowe (w tym opłaty strukturyzacyjne) | 1 038 | 1 078 |
| Pozostałe | 81 | 76 |
| Razem | 14 612 | 18 422 |

18. Podatek dochodowy

| | Okres | |
|---|-----------------------|----------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Bieżący podatek dochodowy: | 2 653 | 763 |
| - bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 2 953 | 763 |
| - korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (300) | - |
| Podatek odroczony: | (1 319) | (1 125) |
| - związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych | (995) | 6 112 |
| - aktualizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego | (324) | (7 237) |
| Razem | 1 334 | (362) |

Część podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych działających na terenie Polski. Dla zagranicznych spółek wchodzących w skład Grupy Trakcja stawka podatkowa w okresie I półrocza 2024 roku wynosiła: na Litwie - 15%, w Szwecji - 20,6%, na Łotwie - 0% oraz na Ukrainie - 18%.

Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|--------------------------------|-------------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Zyski (straty) aktuarialne | | |
| Ujęte w kwocie brutto | 513 | 1 064 |
| Podatek dochodowy | 27 | (161) |
| Ujęte w kwocie netto | 540 | 903 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | |
| Ujęte w kwocie brutto | (1 630) | (16 028) |
| Ujęte w kwocie netto | (1 630) | (16 028) |

19. Zysk (strata) na jedną akcję

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

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

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

Rozwodnienie zysku (straty) na jedną akcję wynika z emisji obligacji zamiennych na akcje, które zostały szczegółowo opisane w nocie nr 33 niniejszego sprawozdania.

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|--------------------------------|-------------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (10 862) | (17 577) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | (9 881) | (16 192) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej | (10 779) | (17 556) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | (9 798) | (16 171) |
| Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach) | 336 450 976 | 336 450 976 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 336 450 976 | 336 450 976 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 352 730 086 | 352 730 086 |

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

| | Okres | |
|---------------|-----------------------|------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| - podstawowy | (0,03) | (0,05) |
| - rozwodniony | (0,03) | (0,05) |

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

| | Okres | |
|---------------|-----------------------|------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| - podstawowy | (0,03) | (0,05) |
| - rozwodniony | (0,03) | (0,05) |

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

| | Okres | |
|---------------|-----------------------|------------|
| | 6 miesięcy zakończony | |
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| - podstawowy | (0,03) | (0,05) |
| - rozwodniony | (0,03) | (0,05) |

20. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej przedstawiono strukturę rzeczowych aktywów trwałych:

| Na dzień 30.06.2024 r. | | | | | | |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
| Niebadane | | | | | | |
| Własne | 43 580 | 42 256 | 28 128 | 6 308 | 1 866 | 122 138 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 5 208 | 68 353 | 38 705 | 771 | - | 113 037 |
| Razem | 48 788 | 110 609 | 66 833 | 7 079 | 1 866 | 235 175 |
| Na dzień 31.12.2023 r. | | | | | | |
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
| Badane | | | | | | |
| Własne | 51 977 | 37 290 | 25 505 | 5 365 | 624 | 120 761 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 10 760 | 74 230 | 39 405 | 836 | - | 125 231 |
| Razem | 62 737 | 111 520 | 64 910 | 6 201 | 624 | 245 992 |

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

| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|---------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Na dzień 1.01.2024 r. | 10 760 | 74 230 | 39 405 | 836 | - | 125 231 |
| Badane | | | | | | |
| Amortyzacja | (2 420) | (2 290) | (3 138) | (58) | - | (7 906) |
| Składniki aktywów z nowych umów leasingu | 1 340 | 8 882 | 3 621 | - | - | 13 843 |
| Inne zwiększenia/zmniejszenia | (899) | (9 784) | (20) | - | - | (10 703) |
| Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | (3 568) | (2 390) | (1 009) | - | - | (6 967) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | (5) | (295) | (154) | (7) | - | (461) |
| Na dzień 30.06.2024 r. | 5 208 | 68 353 | 38 705 | 771 | - | 113 037 |
| Niebadane | | | | | | |

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 24 558 tys. zł (dla okresu porównywalnego: 17 280 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2024 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 523 tys. zł (dla okresu porównywalnego: 578 tys. zł).

22. Wartość firmy

Wartość firmy

| | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane |
|--|-------------------------|----------------------|
| Stan na początek okresu | 103 194 | 113 658 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | (847) | (10 464) |
| Stan na koniec okresu | 102 347 | 103 194 |
| | | |
| | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane |
| Wartość firmy według kosztu | 435 122 | 435 969 |
| Skumulowana utrata wartości | (332 775) | (332 775) |
| Wartość firmy po uwzględnieniu dokonanych odpisów | 102 347 | 103 194 |

W ocenie Zarządu na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości firmy w związku z czym Spółka nie przeprowadziła na ten dzień testu.

23. Nieruchomości inwestycyjne

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

Ostatnia wycena przez rzeczoznawcę wartości nieruchomości inwestycyjnych została dokonana na dzień 31 grudnia 2023 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa nie stwierdziła istnienia przesłanek świadczących o istotnej zmianie wartości nieruchomości inwestycyjnych. Opis technik wyceny, nieobserwowalne dane wejściowe użyte do wyceny oraz opisowa prezentacja wrażliwości wyceny w wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych zostały opisane w nocie 3.4 Skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2023 rok. W ciągu I półrocza 2024 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej.

Grupa klasyfikuje nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. W trakcie I półrocza 2024 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 12 985 tys. zł i uległy zmniejszeniu w porównaniu do wartości na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku o kwotę 13 132 tys. zł ze względu przekwalifikowania nieruchomości do pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

24. Pozostałe aktywa finansowe

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|--------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 7 297 | 10 775 |
| Kaucje pod gwarancje | 7 244 | 10 721 |
| Inwestycje w jednostkach pozostałych | 53 | 54 |
| Razem | 7 297 | 10 775 |
| w tym: | | |
| - zaliczane do aktywów trwałych | 3 372 | 4 898 |
| - zaliczane do aktywów obrotowych | 3 925 | 5 877 |

W I połowie 2024 roku nie nastąpiła utrata wartości poszczególnych składników aktywów finansowych.

25. Zapasy

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Materiały | 117 185 | 115 626 |
| Półprodukty i produkty w toku | 6 658 | 4 195 |
| Produkty gotowe | 3 937 | 16 039 |
| Towary | 10 | 13 570 |
| Razem, zapasy brutto | 127 790 | 149 430 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | (1 925) | (2 158) |
| Materiały | 115 287 | 113 516 |
| Półprodukty i produkty w toku | 6 658 | 4 195 |
| Produkty gotowe | 3 910 | 16 012 |
| Towary | 10 | 13 549 |
| Razem zapasy netto | 125 865 | 147 272 |

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto | 368 269 | 305 704 |
| Należności budżetowe | 434 | 1 150 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 28 097 | 37 177 |
| Pozostałe należności od osób trzecich | 38 134 | 40 037 |
| Kwoty zatrzymane | 21 814 | 19 711 |
| Zapłacone zaliczki | 121 | 269 |
| Razem, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto | 456 869 | 404 048 |
| Oczekiwana strata kredytowa | (92 234) | (94 677) |
| Razem | 364 635 | 309 371 |

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Środki pieniężne w kasie | 42 | 48 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 32 482 | 72 161 |
| Inne środki pieniężne - lokaty | 118 686 | 306 824 |
| Razem | 151 210 | 379 033 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 151 210 | 379 033 |
| Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych | 151 210 | 379 033 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 30 016 | 63 211 |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2024 roku w kwocie 30 016 tys. zł (31.12.2023 r.: 63 211 tys. zł) to środki na rachunkach bankowych:

- VAT z podzielonej płatności w kwocie 19 126 tys. zł (31.12.2023 r.: 49 500 tys. zł);
- wynikające z udzielonej zaliczki w kwocie 10 433 tys. zł (31.12.2023 r.: 13 632 tys. zł);
- cesyjnych w kwocie 393 tys. zł;
- środki na funduszu likwidacji zakładu górniczego w kwocie 62 tys. zł (31.12.2023 r.: 58 tys. zł);
- stanowiące środki na rachunkach powierniczych Spółki w kwocie 2 tys. zł (31.12.2023 r.: 21 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych.

28. Objasnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|---------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| Zmiana stanu należności | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana bilansowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (55 264) | 9 536 |
| Różnice kursowe | (315) | 293 |
| Zmiana przeznaczenia - przekwalifikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży | (44 707) | 1 607 |
| Pozostałe wyłączenia transakcji bezgotówkowych | (3 274) | 684 |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | (103 560) | 12 120 |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|--------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana stanu zapasów | | |
| Zmiana bilansowa zapasów | 21 407 | 3 934 |
| Różnice kursowe | (661) | (2 790) |
| Zmiana przeznaczenia - przekwalifikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży | (27 886) | - |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | (7 140) | 1 144 |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|-----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana stanu zobowiązań | | |
| Zmiana bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (140 757) | (33 877) |
| Zmiana bilansowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 400 | 4 136 |
| Zmiana bilansowa pozostałych zobowiązań finansowych | (465) | 90 000 |
| Różnice kursowe | (416) | 303 |
| Zmiana przeznaczenia - przekwalifikowanie do zobowiązań dostępnych do sprzedaży | 36 469 | (5 517) |
| Pozostałe wyłączenia transakcji bezgotówkowych | 6 717 | 3 366 |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | (98 052) | 58 411 |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek | | |
| Zmiana bilansowa rozliczeń międzyokresowych | (8 602) | (6 449) |
| Różnice kursowe | (163) | (256) |
| Zmiana przeznaczenia - przekwalifikowanie do aktywów/zobowiązań dostępnych do sprzedaży | 1 086 | (529) |
| Pozostałe wyłączenia transakcji bezgotówkowych | - | 82 |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | (7 679) | (7 152) |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|-----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana stanu rezerw | | |
| Zmiana bilansowa rezerw | (19 155) | (22 747) |
| Różnice kursowe | (350) | 1 077 |
| Zmiana przeznaczenia - przekwalifikowanie do zobowiązań dostępnych do sprzedaży | 8 383 | 12 045 |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | (11 122) | (9 625) |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|-----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów | | |
| Zmiana bilansowa rozliczeń z tytułu umów z klientami | 46 365 | (88 165) |
| Różnice kursowe | (2 962) | (2 561) |
| Zmiana przeznaczenia - przekwalifikowanie do aktywów/zobowiązań dostępnych do sprzedaży | (1 838) | 3 166 |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | 41 565 | (87 560) |

W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji „Inne korekty” wykazano zmianę stanu środków pieniężnych spółek, których aktywa zostały przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, w kwocie -10 695 tys. zł oraz pozostałe korekty odnoszące się do rachunku przepływów pieniężnych, w kwocie 1 141 tys. zł. Łączny wpływ pozycji „Inne korekty” na rachunek przepływów pieniężnych Grupy wyniósł -9 554 tys. zł.

29. Rozliczenia z tytułu umów z klientami

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 71 653 | 137 908 |
| Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad przychodami zafakturowanymi | 62 368 | 112 324 |
| Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów | 9 285 | 25 584 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 244 524 | 264 414 |
| Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad przychodami wg stopnia zaawansowania | 237 033 | 253 666 |
| Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów | 7 491 | 10 748 |

Aktywa z tytułu umów z klientami

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 137 908 | 214 830 |
| (+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury | 34 903 | 93 355 |
| (-) Przychody ujęte w okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań na początek okresu | - | (3 479) |
| (-) Wyfakturowanie | (85 209) | (163 301) |
| Różnice kursowe | (1 664) | (3 497) |
| Przekwalifikowanie na aktywa przeznaczone do sprzedaży | (14 285) | - |
| Stan na koniec okresu | 71 653 | 137 908 |

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 264 414 | 179 386 |
| (+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury | 167 355 | 254 203 |
| (-) Przychody ujęte w okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań na początek okresu | (171 670) | (128 253) |
| (-) Wyfakturowanie | (5 198) | (35 304) |
| Różnice kursowe | (744) | (5 618) |
| Przekwalifikowanie na zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | (9 633) | - |
| Stan na koniec okresu | 244 524 | 264 414 |

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

Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 25 584 | 27 237 |
| Zwiększenia: przekazanie zaliczek | 4 334 | 20 547 |
| Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek w okresie | (20 357) | (20 460) |
| Różnice kursowe | (276) | (1 740) |
| Stan na koniec okresu | 9 285 | 25 584 |

Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 10 748 | 81 425 |
| Zwiększenia: otrzymanie zaliczek | 2 584 | 18 435 |
| Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek z przychodami okresu | (5 198) | (87 789) |
| Różnice kursowe | (83) | (1 323) |
| Przekwalifikowanie na zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | (560) | - |
| Stan na koniec okresu | 7 491 | 10 748 |

30. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Aktywa spółki Torprojekt sp. z o.o. | 7 003 | 7 910 |
| Aktywa spółki Trakcja Ukraina sp. z o.o. | 135 | 214 |
| Aktywa spółki PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., PDM S.A. | 135 651 | - |
| Nieruchomość przy ul. Gołędzinowskiej w Warszawie | 12 212 | 12 212 |
| Nieruchomość przy ul. Kniaziewicza we Wrocławiu | 2 961 | - |
| Wartości niematerialne Trakcja S.A. | 1 313 | - |
| Razem | 159 275 | 20 336 |

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Zobowiązania Torprojekt sp. z o.o. | 16 028 | 18 213 |
| Zobowiązania z tyt. PWUG Gołędzinowskiej | 662 | 662 |
| Zobowiązania z tyt. PWUG Kniaziewicza | 963 | - |
| Zobowiązania PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., PDM S.A. | 72 418 | - |
| Razem | 90 071 | 18 875 |

Poniżej zestawienie podziału aktywów spółek Torprojekt, PEUiM, PDM, Trakcja Ukraina, PRK 7 Nieruchomości w podziale na pozycje bilansowe:

| AKTYWA | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| AKTYWA TRWAŁE | 41 251 | 4 090 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 914 | 67 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 13 080 | - |
| Wartości niematerialne | 71 | 47 |
| Aktywa finansowe | 1 523 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 041 | 3 699 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 622 | 277 |
| AKTYWA OBROTOWE | 101 538 | 3 892 |
| Zapasy | 27 886 | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 46 935 | 2 165 |
| Aktywa finansowe | 376 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 153 | 1 473 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 245 | 184 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 12 943 | 70 |
| SUMA AKTYWÓW | 142 789 | 7 982 |
| PASYWA | | |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 22 610 | 204 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe, leasing finansowy | 9 462 | 109 |
| Rezerwy | 6 347 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 653 | - |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 6 148 | 95 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 65 836 | 37 235 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 32 114 | 5 328 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe, leasing finansowy | 2 468 | 15 393 |
| Rezerwy | 13 292 | 11 521 |
| Zobowiązania z tyt.świadczeń pracowniczych - krótkoterminowe | 1 426 | 245 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 416 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 367 | - |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 13 753 | 4 748 |
| SUMA PASYWÓW | 88 446 | 37 439 |

31. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2024 roku kapitał zakładowy Trakcji, 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.

Zarząd Spółki podjął decyzję o zwołaniu na dzień 30 września 2024 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym głosowanie w sprawie uchwały w przedmiocie podniesienia kapitału Spółki o kwotę

100 mln zł poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, dematerializacji akcji serii F. Podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu jest uzależnione od decyzji PKP PLK działającego jako główny Akcjonariusz Spółki i stanowiłoby realizację aktualnie obowiązujących warunków finansowania.

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 28 maja 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania i przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w głosach na WZ |
|---------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------|
| PKP PLK | 278 399 145 | 82,75% | 278 399 145 | 82,75% |
| Agencja Rozwoju Przemysłu | 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% |

Obligacje zamienne na akcje

Na dzień 30 czerwca 2024 roku ARP posiada 11 764 705 zdematerializowanych obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez Spółkę, zamiennych na akcje Spółki serii D.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku PKP PLK posiada łącznie 4 514 405 zdematerializowanych obligacji serii G zamiennych na akcje Spółki serii D.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Akcjonariusze nie dokonali objęcia akcji Spółki serii D w związku z konwersją posiadanych ww. obligacji.

32. Oprocentowane kredyty i pożyczki

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

| Nazwa spółki | Pożyczkodawca, Kredytodawca | Kwota wg umowy w walucie | Kwota wg umowy w walucie | Waluta | Końcowy termin spłaty | Główne zasady naliczania odsetek | Kwota pozostała do spłaty (PLN) |
|--------------|---|-----------------------------------|--------------------------|--------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Trakcja S.A. | Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | pożyczka od jednostek powiązanych | 50 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 14 897 |
| Trakcja S.A. | Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | pożyczka od jednostek powiązanych | 27 600 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 220 |
| Trakcja S.A. | Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | pożyczka od jednostek powiązanych | 9 091 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 2 049 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego | kredyt obrotowy | 43 892 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 12 485 |

| | | | | | | | |
|-----------------|--|---|--------|-----|------------|-----------------------|----------------|
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego | kredyt obrotowy | 92 600 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 26 340 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A. | kredyt obrotowy | 15 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 338 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A. | kredyt obrotowy | 15 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 338 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A. | kredyt w rachunku bieżącym | 20 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR O/N + marża | - |
| Trakcja S.A. | Pekao S.A. | kredyt w rachunku bieżącym | 20 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 8 165 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A. | kredyt obrotowy | 21 500 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 116 |
| Trakcja S.A. | mLeasing | pożyczka od jednostek pozostałych | 16 397 | PLN | 15.03.2025 | WIBOR 1M + marża | 2 300 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego | kredyt obrotowy | 2 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 569 |
| AB Kauno tiltai | Luminor Bank AB | kredyt w rachunku bieżącym | 15 000 | EUR | 30.06.2025 | EURIBOR 1M + marża | 11 600 |
| RAZEM | | | | | | | 103 417 |

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

Spółka zależna AB Kauno Tiltai w dniu 26 sierpnia 2024 roku podpisała aneks wydłużający termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym o maksymalnej wartości wykorzystania do kwoty 15 mln EUR do dnia 30 czerwca 2025 roku.

Po dacie bilansowej tj. 30 czerwca 2024 roku, spółka zależna AB Kauno Tiltai pozyskała finansowanie w formie jednorazowej gwarancji zwrotu zaliczki na kwotę 23 mln EUR.

Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Pożyczki od jednostek pozostałych | - | 612 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu | 45 078 | 52 780 |
| Razem | 45 078 | 53 392 |

Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Niebadane | Badane |
| Kredyty bankowe | 77 951 | 75 088 |
| - kredyt obrotowy | 58 186 | 56 820 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 19 765 | 18 268 |
| Pożyczki od jednostek pozostałych | 2 300 | 3 356 |
| Pożyczka od podmiotów powiązanych | 23 166 | 25 567 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu | 22 010 | 24 663 |
| Razem | 125 427 | 128 674 |
| Razem, oprocentowane kredyty i pożyczki | 170 505 | 182 066 |

Zmiana stanu oprocentowanych kredytów i pożyczek w I półroczu 2024 roku:

Oprocentowane kredyty i pożyczki

| | |
|--|----------------|
| Na dzień 1.01.2024 r. | |
| Badane | 104 623 |
| Otrzymanie kredytów i pożyczek | 11 559 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (9 046) |
| Kompensata pożyczki z należnością | (1 641) |
| Odsetki naliczone | 5 309 |
| Odsetki zapłacone | (4 954) |
| Przekwalifikowanie do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży | (2 258) |
| Różnice kursowe | (175) |
| Na dzień 30.06.2024 r. | |
| Niebadane | 103 417 |
| w tym: | |
| - część długoterminowa | - |
| - część krótkoterminowa | 103 417 |

Nowe umowy finansowania

W okresie I półrocza 2024 roku Grupa nie zawarła nowych umów finansowania. Obecnie Trakcja jest na etapie intensywnych negocjacji z instytucjami w kwestii dalszego finansowania.

W trakcie I półrocza 2024 roku stopy procentowe WIBOR, w oparciu o które wyliczana jest wartość zobowiązań z tyt. odsetek płaconych na rzecz instytucji finansowych utrzymywały się na wysokim poziomie, skutkiem czego odnotowano wysokie koszty obsługi zadłużenia. Trakcja identyfikuje ryzyko dalszego wzrostu stóp procentowych, co stanowi czynnik, który w ocenie Trakcji będzie miał wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego półrocza.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Struktura zobowiązań leasingowych:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Długoterminowe | 45 078 | 52 780 |
| Krótkoterminowe | 22 010 | 24 663 |
| Razem | 67 088 | 77 443 |

Analiza zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu wg umów:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|-----------------|-----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych | | |
| W okresie 0-90 dni | 8 681 | 8 245 |
| W okresie 90-360 dni | 16 551 | 19 882 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 43 626 | 45 334 |
| Powyżej 5 lat | 21 273 | 47 289 |
| Razem zobowiązania z tytułu leasingu - minimalne opłaty leasingowe | 90 131 | 120 750 |
| Koszty finansowe z tytułu leasingu | (23 043) | (43 307) |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | | |
| W okresie 0-90 dni | 7 723 | 7 247 |
| W okresie 90-360 dni | 14 287 | 17 416 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 38 821 | 39 313 |
| Powyżej 5 lat | 6 257 | 13 467 |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 67 088 | 77 443 |

Koszty dotyczące umów leasingowych:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Amortyzacja | 7 906 | 16 848 |
| Odsetki | 2 319 | 4 981 |
| Razem koszty leasingu | 10 225 | 21 829 |

Przepływy z tytułu umów leasingu w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku były ujemne i wyniosły -17 023 tys. zł.

33. Obligacje

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

- 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki („Obligacje Serii F”) na rzecz ARP oraz
- 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Spółki („Obligacje Serii G”) na rzecz PKP PLK.

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

Spółki oraz na rzecz administratora zabezpieczeń z nieruchomości będącej przedmiotem hipoteki. Obligacje Serii G są niezabezpieczone oraz są przedmiotem umownego podporządkowania zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami.

Obligacje są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o uzgodnioną marżę. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, a także w przypadku zajścia standardowych dla tego typu obligacji okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii F oraz Obligacji Serii G.

| Seria obligacji | Data emisji | Data wykupu* | Wartość nominalna jednej obligacji (w zł) | Wartość nominalna serii (w tys. zł) |
|-----------------|-------------|--------------|---|-------------------------------------|
| F | 08.05.2020 | 31.12.2024 | 1,7 | 20 000 |
| G | 08.05.2020 | 31.01.2026 | 1,7 | 7 674 |

*) 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. W związku z tym zostały zawarte aneksy z Obligatoriuszami zmieniające Warunki Emisji Obligacji zgodnie z podjętą uchwałą.

Struktura obligacji

| | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane |
|-----------------|-------------------------|----------------------|
| Długoterminowe | 10 428 | - |
| Krótkoterminowe | 20 388 | 30 546 |
| Razem | 30 816 | 30 546 |

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku Spółka ujmowała obligacje w bilansie w zamortyzowanym koszcie.

34. Pozostałe zobowiązania finansowe

W pozycji bilansu „pozostałe zobowiązania finansowe” Grupa ujęła wartość zobowiązań wynikającą z zawartej umowy cash pooling’u.

W dniu 5 czerwca 2023 roku Trakcja podpisała umowę dotyczącą finansowania wewnątrzgrupowego, w tym umowę pomiędzy spółkami z Grupy PKP PLK, której przedmiotem jest zapewnienie systemu wspólnego zarządzania płynnością finansową [„cash pooling’u”] oraz umowy pomiędzy spółkami z Grupy PKP PLK, Trakcją oraz Bankiem – PKO BP S.A. na organizację cash pooling’u rzeczywistego. Zawarte umowy mają na celu umożliwienie uczestnikom efektywnego finansowania bieżących potrzeb w zakresie kapitału obrotowego.

Stronami umowy cash pooling są: Trakcja, która pełni rolę Agenta umowy, PKP PLK oraz strony będące uczestnikami: Zakład Robót Komunikacyjnych - DOM w Poznaniu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.

Wartość umowy wynosi 100 mln zł – jest to łączna kwota jaką Uczestnicy zasilili rachunki bankowe w ramach Umowy.

Zgodnie z aneksem z dnia 29 grudnia 2023 roku umowa cash pooling’u obowiązuje do dnia 30 czerwca 2025 roku.

Zabezpieczeniem umowy dla każdego z uczestników jest wystawione przez PKP PLK zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową. Z tytułu udzielenia zabezpieczenia, PKP PLK przysługuje comiesięczne wynagrodzenie od Spółki. Za wykorzystywany przez Spółkę kapitał naliczane są odsetki w oparciu o WIBOR 1M.

Umowa z Bankiem reguluje organizację wspólnego zarządzania płynnością finansową i zawarta została na okres tożsamy z umową.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Trakcja posiada zobowiązanie z tyt. umowy cash pooling'u w wysokości 101 022 tys. zł.

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

W związku z podpisaniem w dniu 27 grudnia 2023 roku szeregu aneksów do umów dotyczących finansowania długoterminowego, o których Spółka informowała 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 przez Trakcję oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2024 roku. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku Spółka spełniła warunki wartości wskaźników finansowych.

Umowa finansowania zobowiązuje Spółkę do podjęcia należytych starań mających na celu przeprowadzenie sprzedaży udziałów spółki zależnej Torprojekt na rzecz PKP PLK w terminie do dnia 28 czerwca 2024 roku oraz sprzedaży prawa wieczystego użytkowania 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 do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Brak sprzedaży spółki zależnej oraz PWUG i budynków przy ul. Gołędzinowskiej powoduje wystąpienie tzw. przypadku naruszenia umów finansowania. Na gruncie zawartych umów finansowania nie każdy przypadek naruszenia stanowi tzw. istotny przypadek naruszenia. Zgodnie z umowami finansowania brak spełnienia przedmiotowego warunku w zawartych umowach jest istotnym przypadkiem naruszenia jedynie w przypadku, jeżeli co najmniej trzech Finansujących (w tym co najmniej: (i) jeden Finansujący będący zakładem ubezpieczeń oraz (ii) jeden Finansujący będący bankiem lub Agencja Rozwoju Przemysłu postanowiliby, że niespełnienie warunku wymaganego w umowie finansowania stanowi istotny przypadek naruszenia opisany w tych umowach. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka nie uzyskała informacji od Finansujących o postanowieniu wskazującym, iż niespełnienie przedmiotowego warunku określonego w umowie finansowania zostało uznane za istotne naruszenie umowy. W związku z tym, że niespełnienie warunku nie stanowi istotnego przypadku naruszenia, żaden Finansujący nie może samodzielnie w oparciu o ten przypadek naruszenia zdecydować o wstrzymaniu finansowania, a wypowiedzenie finansowania na tej podstawie wymagałoby podjęcia decyzji przez odpowiednią grupę Finansujących. W związku z tym Trakcja ocenia ryzyko postawienia umów finansowania w stan natychmiastowej wymagalności w oparciu o powyżej wskazany przypadek naruszenia za niskie.

W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK zawarły przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów Torprojekt. W dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

Ponadto, w dniu 12 sierpnia 2024 roku Spółka (niezależnie od braku okoliczności wystąpienia istotnego naruszenia warunków umowy finansowania) złożyła do instytucji finansujących wnioski dotyczący zawarcia aneksów do umów finansowania, który przewiduje, m.in. iż sprzedaż Torprojekt nie będzie stanowić zobowiązania Spółki na gruncie wprowadzonych zmian.

W ramach procesu sprzedaży PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

36. Rezerwy

| Na dzień 1.01.2024 | |
|---|----------------|
| Badane | 128 197 |
| Utworzenie | 22 220 |
| Wykorzystanie | (30 513) |
| Rozwiązanie | (2 092) |
| Różnice kursowe | (387) |
| Rezerwy przekwalifikowane do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży | (8 383) |
| Na dzień 30.06.2024 | |
| Niebadane | 109 042 |
| w tym: | |
| - część długoterminowa | 19 986 |
| - część krótkoterminowa | 89 056 |

37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Niebadane | Badane |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 244 436 | 319 066 |
| Kwoty zatrzymane | 43 360 | 54 820 |
| Zobowiązania budżetowe | 28 165 | 81 930 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 13 419 | 12 221 |
| Pozostałe zobowiązania wobec osób trzecich | 4 228 | 6 328 |
| Z tytułu dywidend i innych wypłat z zysku | 3 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem | 333 611 | 474 368 |
| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| | Niebadane | Badane |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych przed zdyskontowaniem | 287 796 | 373 886 |
| Wymagalne do 12 miesięcy | 263 839 | 342 535 |
| Wymagalne powyżej 12 miesięcy | 23 957 | 31 351 |
| Razem, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych po zdyskontowaniu | 287 796 | 373 886 |

38. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W I półroczu 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 oraz zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego bazują na zmiennych stopach rynkowych opartych o stopę WIBOR i EURIBOR, stąd też ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

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

39. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe. W ciągu I półrocza 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 nocie 3.23 Roczne go skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2023 rok.

| Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej | Poziom 1 | | Poziom 2 | | Poziom 3 | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | - | 12 985 | 26 117 |
| Nieruchomości biurowe | - | - | - | - | 8 976 | 22 108 |
| Nieruchomości gruntowe | - | - | - | - | 1 982 | 1 982 |
| Złoża kruszywa naturalnego | - | - | - | - | 2 027 | 2 027 |

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

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

Poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

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

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

W okresie I półrocza 2024 roku nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

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

Na moment zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania 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 Jednostki dominującej i Grupy Trakcja.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości firmy.

41. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

| | 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 | - | - | 11 051 | 11 051 |
| Wykorzystanie | - | - | (1 894) | (1 894) |
| Rozwiązanie | - | - | (10 991) | (10 991) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | (270) | (12) | (81) | (363) |
| Na dzień 30.06.2024 r. | | | | |
| Niebadane | 332 505 | 2 146 | 93 443 | 428 094 |

42. Wspólne przedsięwzięcia

Wspólnie kontrolowana działalność – kontrakty realizowane w konsorcjach

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

W I półroczu 2024 roku wartość przychodów przypadających na uczestników konsorcjum dotycząca kontraktów realizowanych w ramach opisanych powyżej konsorcjów, która nie została ujęta w rachunku zysków i strat Grupy wynosi 33 194 tys. zł, zaś wartość kosztów wynosi 33 767 tys. zł. W okresie porównywalnym były to odpowiednio kwoty 35 913 tys. zł i 36 008 tys. zł.

Grupa nie ujęła w bilansie na dzień 30 czerwca 2024 roku należności z tytułu dostaw i usług przypadających na partnerów konsorcjów w kwocie 19 688 tys. zł (31.12.2023 roku: 14 142 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług przypadających na partnerów konsorcjów w kwocie 19 806 tys. zł (31.12.2023 roku: 14 169 tys. zł).

43. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Niebadane | Badane |
| Należności warunkowe | | |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | 87 526 | 86 297 |
| Otrzymanych gwarancji i poręczeń | 86 993 | 85 764 |
| Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie | 533 | 533 |
| Razem należności warunkowe | 87 526 | 86 297 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Od jednostek powiązanych z tytułu: | 343 258 | 361 862 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 343 258 | 361 862 |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | 9 784 049 | 9 967 247 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 413 648 | 409 494 |
| Weksli własnych | 483 429 | 538 569 |
| Hipoteki | 5 608 977 | 5 609 166 |
| Cesji wierzytelności | 386 489 | 512 199 |
| Cesji z polisy ubezpieczeniowej | 159 700 | 166 013 |
| Pozostałych zobowiązań | 2 731 806 | 2 731 806 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 10 127 307 | 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.

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| | Niebadane | Badane |
| Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów | 4 979 | 4 991 |

44. Istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2024 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres I półroczu 2024 roku

Wszystkie istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2024 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

Poniżej zaprezentowano istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2024 roku:

| Znaczące umowy | RB |
|---|-----------|
| <p>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.</p> | 4/2024 |
| <p>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.</p> | 8/2024 |
| <p>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.</p> | 11/2024 |
| <p>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.</p> | 22/2024 |
| <p>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).</p> | 26/2024 |
| <p>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”. 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).</p> | 32/2024 |

W dniu 06.06.2024 r. przy udziale mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturze Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej doszło do zawarcia ugody, której stronami są konsorcjum firm w składzie Trakcja i Comsa S.A. z PKP PLK dotyczącej umowy nr 90/107/0011/17/Z/I z dnia 18.04.2017 r. 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 (CEF)”, na podstawie której PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Spółki zapłaty kwoty w wysokości 66 444 tys. zł brutto po dokonaniu wzajemnych rozliczeń. Podpisana ugoda jest ostatnią z grupy postępowań mediacyjnych w ramach których Spółka prowadziła rozmowy z PKP PLK dotyczące roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów.

34/2024

Proces refinansowania

RB

W dniu 29.05.2024 r. podjął uchwałę o zamiarze sprzedaży wybranych aktywów nieoperacyjnych i przeznaczeniu uzyskanych z tego tytułu środków finansowych na proporcjonalną zapłatę lub na poczet spłaty zabezpieczonych na tych aktywach wierzytelności wynikających z umów finansowania długoterminowego, o których Spółka informowała w RB 46/2023. Wspomniane aktywa nieoperacyjne to udziały i akcje w następujących spółkach:

1. PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. - 10.200 udziałów, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 17 169 tys. zł.
2. PEUiM sp. z o.o. - 689 udziałów, stanowiących 99,70% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 20 600 tys. zł.
3. PDM S.A. - 7.433.000 akcji, stanowiących 94,65% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 204 tys. zł.

33/2024

W dniu 26.06.2024 r. Spółka poinformowała o kontynuacji finansowania umów do dnia 31.12.2024 r. Warunki określone w dokumentacji finansowania, których spełnienie zapewniło kontynuację finansowania do dnia 31.12.2024 r. to:

- a) uzyskanie do dnia 30.06.2024 r. wpływów w łącznej kwocie co najmniej 300.000.000,00 zł z tytułu porozumień ugodowych w procesach mediacyjnych odnoszących się do kontraktów realizowanych dla PKP PLK S.A. [„PLK”] jako zamawiającego,
- b) wydłużenie terminu płatności wierzytelności regresowych PLK związanych z umową cashpool oraz wydłużenie okresu obowiązywania dokumentów cashpool do dnia 30.06.2025 r.,
- c) wydłużenie terminu wykupu obligacji podporządkowanych serii G do dnia 31.01. 2026 r. oraz wydłużenie terminu wykupu obligacji zamiennych Serii F do dnia 31.12.2024 r.,
- d) zwołanie walnego zgromadzenia Spółki na datę przypadającą przed dniem 30.06.2024 r. w celu podjęcia uchwały dotyczącej dokapitalizowania Spółki przez PLK poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100.000.000,00 zł.

37/2024

Zdarzenia korporacyjne

RB

W dniu 04.01.2024 r. wptynęła 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 zarządzonej 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

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

| | |
|--|---------|
| <p>W dniu 23.04.2024 r. NWZ Spółki podjęło uchwały, mocą których:</p> <p>1) odwołano następujących Członków Rady Nadzorczej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Krzysztofa Tenerowicza; - Łukasza Smółkę. <p>Powyżej wskazani Członkowie Rady Nadzorczej zostali odwołani z dniem 23.04.2024 r.</p> <p>2) powołano następujących Członków Rady Nadzorczej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wojciecha Roberta Szczepanika; - Artura Jana Bagieńskiego. <p>Powyżej wskazani Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani z dniem 24.04.2024 r.</p> | 14/2024 |
| <p>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 NWZ zgłoszonym przez pełnomocnika Akcjonariusza. Spółka przekazuje w załączeniu treść uchwał podjętych do momentu ogłoszenia przerwy w obradach przez NWZ wraz z wynikami głosowania.</p> | 15/2024 |
| <p>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.</p> | 16/2024 |
| <p>W dniu 29.04.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania powierzenia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki Członkowi Zarządu Panu Andrzejowi Kozarze.</p> | 19/2024 |
| <p>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.</p> | 21/2024 |
| <p>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.</p> | 23/2024 |
| <p>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.</p> | 24/2024 |
| <p>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 Kozarze.</p> | 25/2024 |
| <p>W dniu 22.05.2024 r., Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 |
| <p>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.</p> | 28/2024 |
| <p>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.</p> | 29/2024 |
| <p>W dniu 24.05.2024 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu ZWZ Trakcja S.A. na 27.06.2024 r. wraz z projektami uchwał.</p> | 30/2024 |
| <p>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.</p> | 31/2024 |
| <p>W dniu 13.06.2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Tomasza Wardaka do Zarządu Spółki i powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu Spółki Dyrektora Finansowego z dniem 17.06.2024 r.</p> | 35/2024 |

| | |
|--|-----------|
| W dniu 24.06.2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Artura Jastrzębskiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu Spółki Dyrektora ds. Korporacyjnych z dniem 01.07.2024 r. | 36/2024 |
| W dniu 27.06.2024 r. ZWZ Spółki ogłosiło przerwę w obradach do dnia 26.07.2024 r. Ogłoszenie przerwy nastąpiło w związku z żądaniem ogłoszenia przerwy w obradach ZWZ zgłoszonym przez pełnomocnika Akcjonariusza. Spółka przekazuje w załączeniu treść uchwał podjętych do momentu ogłoszenia przerwy w obradach przez ZWZ wraz z wynikami głosowania. | 38/2024 |
| W dniu 27.06.2024 r. Zarząd Spółki przekazał w załączniku do niniejszego raportu wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 27.06.2024 r. | 39/2024 |
| 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 PEUiM 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 |
| W dniu 24.04.2024 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych za I 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 I 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 15.01.2024 r. Spółka podała do publicznej wiadomości terminy publikacji raportów okresowych w 2024 roku. | 2/2024 |
| 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 |

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

| Znaczące umowy | RB |
|--|-----------|
| W dniu 21.08.2024 r. Spółka zawarła umowę z Miastem Łódź - Zarządem Inwestycji Miejskich z siedzibą w Łodzi na wykonanie prac w ramach projektu „Rozbudowa al. Śmigłego-Rydza na odcinku od skrzyżowania z ul. Dąbrowskiego do skrzyżowania z ul. Broniewskiego i ul. Niższej na odcinku od skrzyżowania z ul. Broniewskiego do skrzyżowania z ul. Śląską wraz z budową pętli tramwajowo-autobusowej przy skrzyżowaniu ul. Niższej i ul. Śląskiej, w ramach projektu unijnego „Kompleksowy program integracji sieci niskoemisyjnego transportu publicznego w metropolii łódzkiej wraz z zakupem taboru do obsługi trasy W-Z oraz innych linii komunikacyjnych i modernizacją zajezdni tramwajowych w Łodzi”. Wartość netto zawartej Umowy wynosi 62 135 tys. zł. | 45/2024 |
| W dniu 20.09.2024 r. Spółka poinformowała o podpisaniu umowy w dniu 19.09.2024 r. z Piotrem Pawlicą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą P.H.U.B. Piotr Pawlica, występującym jako Centralny Port Komunikacyjny sp. z o.o. („CPK”), na wykonanie prac w ramach zadania pn.: „Opracowanie dokumentacji projektowej wraz z uzyskaniem niezbędnych zgód, decyzji, pozwoleń oraz prowadzenie i wykonanie robót rozbiórkowych oraz wycinki drzew i krzewów wraz z uporządkowaniem terenu - pakiet 4”. Łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 52 353 tys. zł netto. | 50/2024 |
| W dniu 20.09.2024 r. Spółka zawarła umowę z PKP PLK – Zakład Linii Kolejowych w Sosnowcu na wykonanie prac w ramach projektu pn. „Optymalizacja układu rozjazdowego na podg. Panewnik wraz z budową nowego przejścia rozjazdowego na linii kolejowej nr 171 w km 39,500 i rewitalizacją toru nr 2 na odcinku Katowice Muchowiec - podg. Panewnik” w ramach projektu „Poprawa bezpieczeństwa i likwidacja zagrożeń eksploatacyjnych na sieci kolejowej – etap II” ujętego w Krajowym Programie Kolejowym do 2030 roku (z perspektywą do roku 2032)”. Łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 24 899 000 zł netto. | 51/2024 |
| W dniu 20.09.2024 r. Trakcja (jako Partner Konsorcjum), Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe sp. z o.o. (jako Lider Konsorcjum) i Zakład Robót Komunikacyjnych – DOM w Poznaniu sp. z o.o. (jako Partner Konsorcjum) i PKP PLK zawarli umowę na wykonanie prac w ramach projektu na zaprojektowanie i wykonanie robót pn. Odcinek B - roboty budowlane na linii kolejowej nr 201 odc. Somonino – Gdańsk Osowa w ramach projektu "Prace na odcinku Kościerzyna - Gdynia" wraz z elektryfikacją linii kolejowej nr 229 w ramach projektu „Prace na odcinku Gliniec – Kartuzy – faza II”. Łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 1 254 mln zł netto, a udział Trakcji w realizacji umowy w całym jej zakresie podstawowym wynosi 30%. | 52/2024 |
| Zdarzenia korporacyjne | RB |
| W dniu 26.07.2024 r. Spółka podała do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych i niepodjętych przez ZWZ Spółki. | 41/2024 |
| W dniu 26.07.2024 r. Zarząd Spółki przekazał w załączniku do niniejszego raportu wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 26.07.2024 r. | 42/2024 |
| W dniu 02.08. 2024 r. Spółka poinformowała o powołaniu Członka Zarządu Pana Romana Przybysza z oświadczenia jej Akcjonariusza ARP ze skutkiem na 5 sierpnia 2024 r. | 44/2024 |
| W dniu 30.08.2024 r. Spółka poinformowała o zwołaniu NWZ na 30.09.2024 r. wraz z projektami uchwał. | 46/2024 |
| W dniu 03.09.2024 r. Spółka poinformowała o zmianie projektu uchwały w sprawie podwyższenia jej kapitału zakładowego na planowym NWZ w dniu 30.09.2024 r. | 47/2024 |
| W dniu 09.09.2024 r. Spółka poinformowała o zmianie porządku obrad NWZ zwołanego na 30.09.2024 r. w związku z żądaniem Akcjonariusza Spółki. | 48/2024 |

| Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy | RB |
|--|---------|
| W dniu 18.07.2024 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych za pierwsze półrocze 2024 roku. W I półroczu 2024 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 2 164 tys. zł. | 40/2024 |
| W dniu 31.07.2024 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku. | 43/2024 |
| W dniu 11.09.2024 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. W związku z tym Grupa przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku. | 49/2024 |

45. Cykliczność, sezonowość działalności

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

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

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

47. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie I półrocza 2024 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy przez Spółkę Trakcja S.A.

48. 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 Inżynierskich 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 Inżynierskich 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 Nadzorczy tymczasowego - nie było dotychczas sporządzanych planów podziału masy upadłości. Zarządca w ww. 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 Trakcję 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 Trakcję nieprawomocnym wyrokiem sądu I instancji. W sprawie została wniesiona przez ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. apelacja, która oczekuje na rozpoznanie. W dniu 16 lutego 2024 roku przez pełnomocnika Trakcja 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. Na rozprawach w dniach 22 lutego 2024 roku i 11 czerwca 2024 roku byli słuchani świadkowie. Sąd zażądał wydania opinii przez biegłego sądowego w przedmiotowej sprawie. Nie został wyznaczony termin kolejnej rozprawy.

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 POIiŚ 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap II - odcinek Wrocław - granica woj. dolnośląskiego”. W dniu 29 marca 2018 roku nastąpiło rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL sp. z o.o. sp. k. Przypadająca na Jednostkę 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 Czempin - 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.

Mediacje z PKP PLK

W I półroczu 2024 roku Trakcja S.A. kontynuowała rozmowy z PKP PLK w zakresie podpisania umów mediacyjnych dotyczących roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów dotyczących kosztów ogólnych poniesionych przez Trakcję w związku z wydłużonym terminem realizacji kontraktów, waloryzacji wynagrodzenia Jednostki dominującej oraz pozostałych roszczeń kontraktowych.

W I półroczu 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 umowę, 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 umowę, na mocy której PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 35 mln zł brutto;
- 3) umowa 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. Umowa została zawarta w dniu 6 czerwca 2024 roku na kwotę 66,4 mln zł brutto po dokonaniu wzajemnych rozliczeń.

Ponadto, w I półroczu 2024 roku Trakcja zawarła z PKP PLK umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP dotyczące roszczeń związanych z realizacją następujących umów:

- 1) z dnia 28 września 2016 roku nr 90/105/0054/16/Z/1 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 – Hława – Olsztyn – Korsze” dalej jako „Umowa JOK”;
- 2) z dnia 10 października 2019 roku nr 90/106/0135/19/Z/I, na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu pn.: „Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Golezów – Cieszyn/Wisła/Głębce” Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg. Bronów – Wisła Głębce” dalej jako „Umowa BRW”;
- 3) z dnia 16 listopada 2020 roku nr 90/106/0121/20/Z/I, na wykonanie prac projektowych i robót budowlanych związanych z przebudową sieci trakcyjnej na szlakach pomiędzy stacjami na odcinku Skoczów – Wisła Głębce dla zadania pn.: „Wykonanie przebudowy sieci trakcyjnej na odcinku podg. Bronów – Wisła Głębce” w ramach projektu pn.: „Poprawa bezpieczeństwa i likwidacja zagrożeń eksploatacyjnych na sieci kolejowej – Region Śląski” dalej jako „Umowa BRW II”;
- 4) z dnia 16 grudnia 2010 roku, nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka – granica państwa na odcinku Dębica – Sędziszów Małopolski w km 111,500 – 133,600 w ramach projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”, Przetarg 2.2 Faza II dalej jako „Umowa DSM”;
- 5) z dnia 29 listopada 2010 roku, nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka – granica państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w km 133,600 –154,900 w ramach projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”, Przetarg 2.3, dalej jako „Umowa SMR”;
- 6) z dnia 13 marca 2018 roku, nr 90/101/0006/18/Z/I na wykonanie dokumentacji projektowej oraz robót budowlanych związanych z budową stacji Warszawa Główna w ramach projektu POLiŚ 5.1-13 pn. „Prace na linii średnicowej w Warszawie na odcinku Warszawa Wschodnia - Warszawa Zachodnia” dalej jako „Umowa WGO”;
- 7) z dnia 4 kwietnia 2019 roku, nr 90/106/0039/19/Z/I na wykonanie przebudowy sieci trakcyjnej wraz z robotami towarzyszącymi na odcinku Racibórz-Chałupki oraz przepustu w km 49,872 linii kolejowej 151 realizowanego w ramach projektu inwestycyjnego pn.: „Prace na linii kolejowej E-59 na odcinku Kędzierzyn Koźle -Chałupki (granica państwa)” dalej jako „Umowa RAC”;

dalej łącznie jako „Nowe Mediacje”.

Roszczenia Jednostki dominującej w ramach Nowych Mediacji dotyczą w szczególności:

- I. kosztów ogólnych poniesionych w wydłużonym okresie realizacji,
- II. dodatkowych prac projektowych,
- III. dodatkowych robót budowlanych.

Wartość roszczeń wskazanych przez Jednostkę Dominującą we wnioskach mediacyjnych Nowych Mediacji wynosi łącznie 124 mln zł. Strony są po pierwszych spotkaniach mediacyjnych i Trakcja przewiduje zakończenie Nowych Mediacji do końca IV kwartału 2024 roku.

Mediacje z pozostałymi podmiotami

W dniu 25 października 2022 roku Trakcja 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 Trakcja S.A. 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 zadaszenia 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 ugody.

W dniu 1 lutego 2024 roku Trakcja 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 tys. 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. Strony zawarły ugodę w dniu 31 lipca 2024 roku na kwotę 8 300 tys. zł brutto.

W dniu 9 sierpnia 2024 roku Trakcja zawarła z Gminą Kędzierzyn-Koźle, umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP celem polubownego rozwiązania sporu w zakresie roszczeń waloryzacyjnych oraz wynagrodzenia za roboty dodatkowe na szacunkową kwotę 4 824 tys. zł brutto, powstałych w związku z realizacją umowy nr 272.1.8.2023 z dnia 1 września 2023 roku dla zadania pn. „Budowa łącznika obwodnicy północnej z ul. Przyjaźni/Strzelecką, os. Blachownia w Kędzierzynie-Koźlu. Na obecnym etapie Strony ustalają treść ugody.

Pozostałe postępowania

W dniu 6 listopada 2019 roku Trakcja 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. Odbyło się 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 całodobowego monitorowania, kontrolowania oraz działania na istniejących systemach części miejskiej dworca Łódź Fabryczna. Sprawa w toku, słuchani byli świadkowie. Odbyło się 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 Trakcja złożyła pozew przeciwko Gminie Miejskiej Kraków pozew o zapłatę roszczeń w wysokości 920 tys. 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 Ciąta 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 Trakcja zawarła z Gminą Miejska Kraków - Zarząd Dróg Miasta Krakowa, umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP, dotyczącą 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.

W dniu 12 grudnia 2023 roku Spółce doręczono pozew Diag - Most sp. z o.o. o zapłatę kwoty 4 449 tys. zł, związanej z realizacją umowy podwykonawczej nr 137-L/2018, realizowanej w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E 59 odcinek Poznań Główny – Rokietnica”. Stroną pozwana solidarnie jest również inwestor ww. zadania - PKP PLK. Trakcja wniosła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Roszczenia objęte powództwem dotyczą w szczególności rozliczenia (i) wykonania warstwy ochronnej z niesortu, (ii) robót ziemnych i wywozów, (iii) dodatkowych kosztów (szkody/bezpodstawne wzbogacenie) wynikłych z działań i zaniechań Spółki i/lub Zamawiającego, (iv) honorarium za przedłożenie propozycji zmiany. Obecnie sprawa jest na wczesnym etapie sądowym.

W dniu 15 stycznia 2024 roku Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy w postępowaniu upominawczym nakazał konsorcjum w składzie: Trakcja – lider oraz Comsa S.A.U. z siedzibą w Barcelonie – partner w związku z realizacją umowy nr 136/ZDMK2019 z dnia 7 lutego 2019 roku Trakcja i Comsa nakazem zapłaty zapłatę solidarnie całej objętej powództwem kwoty, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie i kosztami postępowania.

W dniu 23 stycznia 2024 roku Trakcji został doręczony nakaz zapłaty, do którego Spółka wniosła sprzeciw i oczekuje na podjęcie czynności procesowych przez sąd. Sprawa toczy się z powództwa Gminy Miejskiej Kraków z siedzibą w Krakowie dotyczącego kar umownych. Gmina Miejska Kraków dochodzi zapłaty kwoty 26 973 tys. zł. Obecnie sprawa jest na wczesnym etapie sądowym, a jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Roszczenia kontraktowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość roszczeń kontraktowych, wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzonych na drodze kontraktowej (pozasądowej) (w tym roszczenia waloryzacyjne) wynosi 48,1 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 44,7 mln zł.

49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Trakcja za I półrocze 2024 roku oraz w okresie porównywalnym.

| Podmioty powiązane | Okres | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Przychody z tytułu odsetek | Koszty finansowe z tytułu odsetek | Pozostałe koszty finansowe |
|--|-------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Akcjonariusze: | | | | | | |
| ARP S.A. | 1.01.24-30.06.24 | - | - | - | 2 126 | - |
| | 1.01.23-30.06.23 | - | - | - | 4 768 | - |
| PKP PLK S.A. | 1.01.24-30.06.24 | 273 552 | 13 165 | 183 | 271 | 440 |
| | 1.01.23-30.06.23 | 324 490 | 289 | 150 | 452 | - |
| Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK | 1.01.24-30.06.24 | 4 942 | 1 642 | - | 3 034 | - |
| | 1.01.23-30.06.23 | 1 544 | 17 | - | - | - |
| Razem | 1.01.24-30.06.24 | 278 494 | 14 807 | 183 | 5 431 | 440 |
| | 1.01.23-30.06.23 | 326 034 | 306 | 150 | 5 220 | - |

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

| Podmioty powiązane | Dzień bilansowy | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Zobowiązanie z tytułu obligacji | Oprocentowane kredyty i pożyczki |
|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Akcjonariusze: | | | | | |
| ARP S.A. | 30.06.2024 | - | - | 20 388 | 23 166 |
| | 31.12.2023 | - | - | 20 389 | 25 567 |
| PKP PLK S.A. | 30.06.2024 | 111 331 | 51 | 10 484 | - |
| | 31.12.2023 | 32 614 | 449 | 10 157 | - |
| Pozostałe podmioty powiązane | 30.06.2024 | 4 869 | 101 210 | - | - |
| | 31.12.2023 | 7 188 | 101 505 | - | - |
| Razem | 30.06.2024 | 116 200 | 101 261 | 30 872 | 23 166 |
| | 31.12.2023 | 39 802 | 101 954 | 30 546 | 25 567 |

50. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej stanowi kluczową kadrę zarządzającą Grupy.

Poniżej przedstawiono łączną wartość wynagrodzeń i innych świadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, która obciążała koszty danego okresu Spółki oraz spółek zależnych:

| | Okres 6 miesięcy zakończony | | | |
|--|-----------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 30.06.2024 | | 30.06.2023 | |
| | Niebadane | | Niebadane | |
| | W Jednostce dominującej | W spółkach zależnych | W Jednostce dominującej | W spółkach zależnych |
| Wynagrodzenie Zarządu Spółki | | | | |
| Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 237 | - | 1 761 | - |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 1 000 | - | 40 | - |
| Razem | 2 237 | - | 1 801 | - |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | | | |
|--|-----------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 30.06.2024 | | 30.06.2023 | |
| | Niebadane | | Niebadane | |
| | W Jednostce dominującej | W spółkach zależnych | W Jednostce dominującej | W spółkach zależnych |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki | | | | |
| Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 329 | 20 | 379 | 15 |
| Razem | 329 | 20 | 379 | 15 |

Warszawa, dnia 24 września 2024 roku

Zarząd:

Andrzej Kozera

p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Tomasz Wardak

Członek Zarządu

Artur Jastrzębski

Członek Zarządu

Roman Przybył

Członek Zarządu

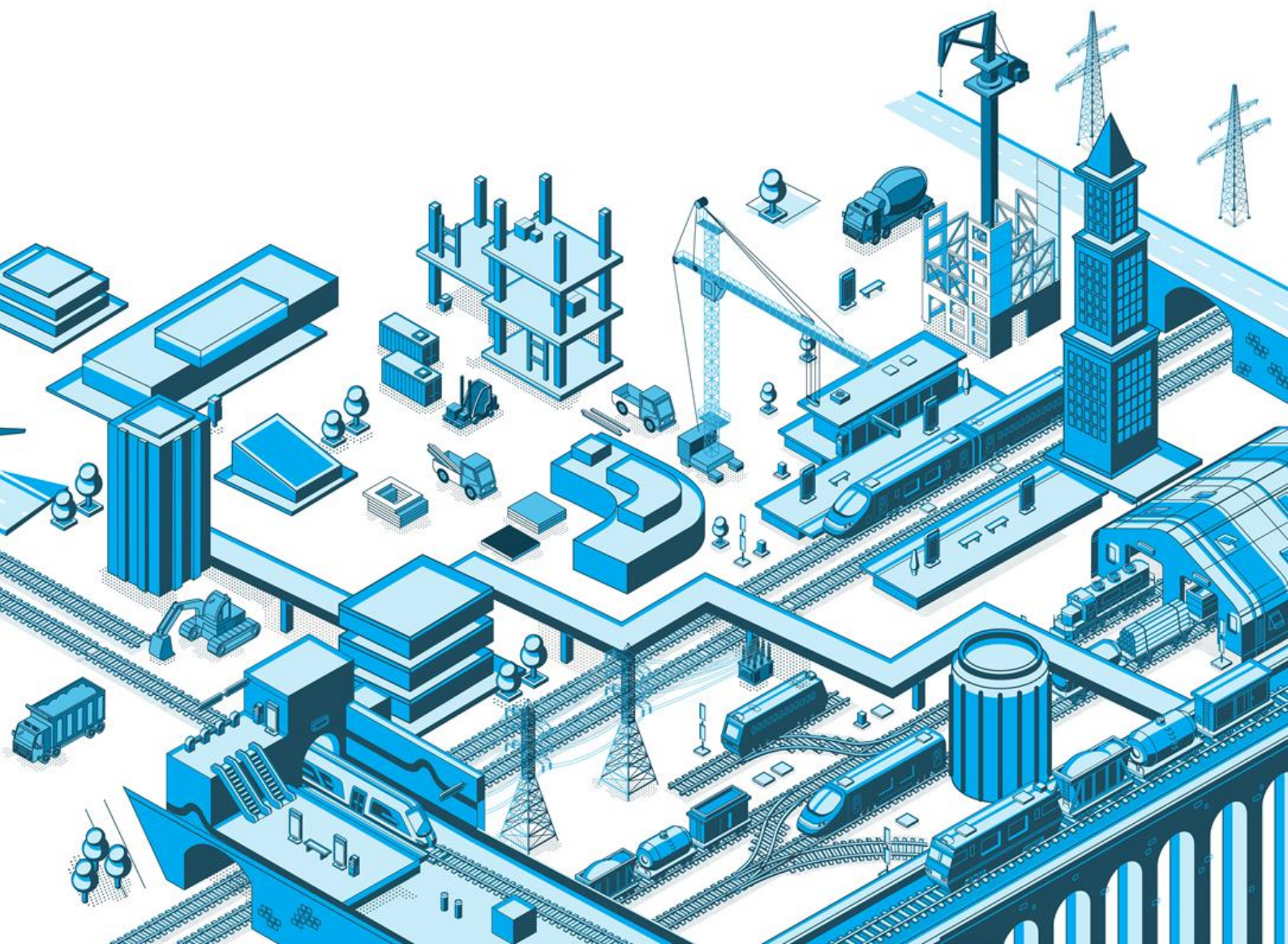
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Piotr Nowosielski

Dyrektor Biura Finansowego
Grupy Trakcja

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU

opublikowane zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz 757, z późn. zm.).



ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Trakcja S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

1. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący stratę netto w wysokości **13 593** tys. złotych.
2. Sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące ujemne dochody całkowite ogółem w wysokości **13 593** tys. złotych.
3. Bilans na dzień 30 czerwca 2024 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazujący sumę **960 704** tys. złotych.
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **194 008** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę **13 593** tys. złotych.
6. Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Andrzej Kozera

p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Artur Jastrzębski

Członek Zarządu

Tomasz Wardak

Członek Zarządu

Roman Przybył

Członek Zarządu

Warszawa, 24 września 2024 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 4 |
| SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 5 |
| BILANS | 6 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 7 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA | 10 |
| 1. Informacje ogólne | 10 |
| 2. Zasady rachunkowości i zmiany w ciągu I półrocza 2024 roku | 11 |
| 2.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie, szacunkach i założeniach | 11 |
| 2.2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego | 14 |
| 2.3. Oświadczenie o zgodności | 14 |
| 2.4. Istotne zasady rachunkowości | 14 |
| 2.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości | 15 |
| 3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2024 roku ... | 16 |
| 4. Ryzyko kontynuacji działalności oraz podjęte i planowane działania Zarządu | 17 |
| 5. Przychody ze sprzedaży | 21 |
| 6. Koszty działalności | 24 |
| 7. Pozostałe przychody operacyjne | 24 |
| 8. Pozostałe koszty operacyjne | 25 |
| 9. Przychody finansowe | 25 |
| 10. Koszty finansowe | 26 |
| 11. Zysk (strata) na jedną akcję | 26 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 27 |
| 13. Inwestycje w jednostkach zależnych | 29 |
| 14. Nieruchomości inwestycyjne | 31 |
| 15. Pozostałe aktywa finansowe | 31 |
| 16. Rozliczenia z tytułu umów z klientami | 32 |
| 17. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 33 |
| 18. Zapasy | 34 |
| 19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 34 |
| 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 34 |
| 21. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych | 35 |
| 22. Kapitał podstawowy | 35 |
| 23. Oprocentowane kredyty i pożyczki | 36 |
| 24. Obligacje | 40 |
| 25. Pozostałe zobowiązania finansowe | 40 |
| 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 41 |
| 27. Rezerwy | 42 |
| 28. Wartość godziwa instrumentów finansowych | 42 |
| 29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej | 42 |
| 30. Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania .. | 43 |
| 31. Zmiana stanu odpisów aktualizujących | 43 |
| 32. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe | 44 |
| 33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 45 |
| 34. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej | 46 |
| 35. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2024 roku | 46 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|------|-----------------------------|----------------|
| | | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | | Niebadane | Niebadane |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 5 | 399 824 | 414 764 |
| Koszt własny sprzedaży | 6 | (388 440) | (398 802) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 11 384 | 15 962 |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji | 6 | (1 061) | (1 079) |
| Koszty ogólnego zarządu | 6 | (12 549) | (13 185) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 | 3 880 | 2 006 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 8 | (2 049) | (2 886) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | (395) | 818 |
| Przychody finansowe | 9 | 3 328 | 8 697 |
| Koszty finansowe | 10 | (14 669) | (19 210) |
| Zysk (strata) brutto | | (11 736) | (9 695) |
| Podatek dochodowy | | (1 857) | (167) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (13 593) | (9 862) |
| Zysk (strata) netto za okres | | (13 593) | (9 862) |
| Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję | | | |
| - podstawowy | 11 | (0,04) | (0,03) |
| - rozwodniony | | (0,04) | (0,02) |

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| Nota | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|-------------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Zysk (strata) netto za okres | (13 593) | (9 862) |
| 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 | (13 593) | (9 862) |

BILANS

| | Nota | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane |
|--|------|-------------------------|----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 440 246 | 486 126 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 | 121 255 | 131 234 |
| Wartości niematerialne | 12 | 60 387 | 61 297 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 14 | 15 235 | 15 270 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 13 | 159 863 | 197 836 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 15 | 3 289 | 3 321 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 66 030 | 67 887 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 14 187 | 9 281 |
| Aktywa obrotowe | | 520 458 | 654 949 |
| Zapasy | 18 | 34 117 | 33 165 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 19 | 226 201 | 159 598 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 15 | 9 123 | 10 216 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 20 | 149 848 | 343 856 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 13 136 | 9 839 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 16 | 33 575 | 86 063 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 17 | 54 458 | 12 212 |
| AKTYWA RAZEM | | 960 704 | 1 141 075 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | 228 860 | 242 453 |
| Kapitał podstawowy | 22 | 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 | | (250 014) | (236 421) |
| Kapitał własny ogółem | | 228 860 | 242 453 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 38 688 | 23 855 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 23 | 18 025 | 18 251 |
| Obligacje | 24 | 10 428 | - |
| Rezerwy | 27 | 9 784 | 5 178 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 451 | 426 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 693 156 | 874 767 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 23 | 105 059 | 124 786 |
| Obligacje | 24 | 20 388 | 30 546 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 26 | 224 969 | 334 727 |
| Rezerwy | 27 | 85 331 | 94 118 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 8 665 | 8 277 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | - | 9 425 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 25 | 101 022 | 101 487 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 495 | 663 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 16 | 145 602 | 170 076 |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 17 | 1 625 | 662 |
| PASYWA RAZEM | | 960 704 | 1 141 075 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|------|-----------------------------|-------------------------|
| | | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | | (11 736) | (9 695) |
| Korekty o pozycje: | | (155 609) | 74 202 |
| Amortyzacja | | 9 563 | 10 401 |
| Różnice kursowe | | (92) | (527) |
| Odsetki i dywidendy netto | | (1 453) | 6 341 |
| (Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej | | 1 354 | 1 964 |
| Zmiana stanu należności | 21 | (70 996) | 85 046 |
| Zmiana stanu zapasów | | (951) | 23 266 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 21 | (107 891) | (6 591) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek | | (8 372) | (7 956) |
| Zmiana stanu rezerw | | (4 180) | (3 854) |
| Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami | | 27 387 | (33 901) |
| Inne korekty | | 22 | 13 |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | | (167 345) | 64 507 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (9 425) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (176 770) | 64 507 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie wartości niematerialnych | | (651) | (179) |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | | 6 351 | 677 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (1 174) | (778) |
| Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych | | 1 327 | 4 156 |
| Nabycie aktywów finansowych | | (30) | - |
| Udzielone pożyczki | | (1 800) | (2 100) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | 4 023 | 1 776 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Spłata pożyczek i kredytów | | (5 948) | (51 187) |
| Odsetki i prowizje zapłacone | | (5 776) | (13 302) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | (9 537) | (7 433) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (21 261) | (71 922) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | | (194 008) | (5 639) |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 343 856 | 18 900 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 20 | 149 848 | 13 261 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 20 | 29 588 | 2 698 |

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 | - | - | - | - | (13 593) | (13 593) |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | (13 593) | (13 593) |
| Suma zmian kapitałów w okresie | - | - | - | - | (13 593) | (13 593) |
| Na dzień 30.06.2024 r. Niebadane | 269 161 | 198 139 | 11 163 | 411 | (250 014) | 228 860 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|---|-------------------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Na dzień 1.01.2023 r. Przekształcone* | 269 161 | 198 139 | 11 277 | 411 | (275 588) | 203 400 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | (9 862) | (9 862) |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | (9 862) | (9 862) |
| Inne | - | - | (93) | - | 1 370 | 1 277 |
| Suma zmian kapitałów w okresie | - | - | (93) | - | (8 492) | (8 585) |
| Na dzień 30.06.2023 r. Niebadane | 269 161 | 198 139 | 11 184 | 411 | (284 080) | 194 815 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|---|-------------------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| 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 |

*Przekształcenie dotyczy zmian wynikających z połączenia Trakcji z jednostką zależną w 2023 roku.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Trakcja S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównywalne.

Trakcja S.A. („Spółka”, „Trakcja”, „Emitent”) 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 |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| 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 PRkil 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.

2. Zasady rachunkowości i zmiany w ciągu I półrocza 2024 roku

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

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.

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.

Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce nr 3.23 Roczno sprawozdania finansowego Trakcja S.A. za 2023 rok.

W I półroczu 2024 roku Spółka nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

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

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

Spółka sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką, ani nie zidentyfikowała przesłanek utraty kontroli.

Niepewność szacunków i założeń

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

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

na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom. Szczegóły dotyczące aktualizacji budżetów kontraktów w okresie I półrocza 2024 roku zostały ujęte w nocie 5 niniejszego sprawozdania.

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

Waloryzacja wynagrodzenia umownego w ramach kontraktów budowlanych

Spółka uwzględnia w budżetach kontraktów wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wynagrodzenia umownego, o ile umowa to przewiduje, i ujmuje to wynagrodzenie jako przychody adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu. Zasady waloryzacji kontraktowej są określane indywidualnie w umowach dotyczących poszczególnych projektów a Spółka kalkuluje wynagrodzenie dodatkowe z tytułu waloryzacji w oparciu o zapisy umowne. W związku z brakiem jednolitych standardów rynkowych dotyczących ustalania kwot waloryzacji, wyliczenie wynagrodzenia z tytułu waloryzacji obarczone jest ryzykiem oraz niepewnością dokonanego szacunku.

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

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

Ustalenie okresu leasingu

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

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

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

Rezerwy na roboty poprawkowe

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

Rezerwy z tytułu kar umownych

Spółka rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Spółki w oparciu o przebieg rozmów. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 30 czerwca 2024 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w nocie 27 niniejszego sprawozdania.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych są szacowane 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

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Spółki

weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki. Spółka ujęła w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółka, jeśli historycznie generowała straty i jeśli projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznaje w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Spółka kieruje się zasadami określonymi w MSSF 13, ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych. Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Spółka nie dokonywała wyceny na ten dzień.

Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych są wykazywane według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości wycenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową. Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w związku z czym Spółka nie przeprowadziła na ten dzień testu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Przy ocenie czy aktywa finansowe nie utraciły wartości wykorzystano dostępne i powszechnie wykorzystywane metody wyceny uwzględniając prognozy kształtowania się przyszłych przepływów Spółki w związku z posiadanymi aktywami. Zmiana odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych została zaprezentowana w nocy 15 oraz 31 niniejszego sprawozdania.

Utrata wartości zapasów

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 3.9 Roczego sprawozdania finansowego Trakcja S.A. 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 nocy 31 niniejszego sprawozdania.

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

Spółka zgodnie z MSSF 9 ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W zakresie należności handlowych Spółka stosuje podejście uproszczone dla należności rozpatrywanych grupowo - dla tych rodzajów należności naliczany jest odpis z tytułu dożywnych strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w nocy 31 niniejszego sprawozdania.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Spółka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w nocy 29 niniejszego sprawozdania. Informacje na temat technik wyceny i danych

wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie 3.4 i 3.23 Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Trakcja S.A. za 2023 rok.

2.2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

2.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w ocenie Zarządu ryzyko kontynuacji działalności Spółki (na które Spółka wskazywała w poprzednich sprawozdaniach finansowych), mimo istniejących czynników niepewności, zostało ograniczone, co zostało szerzej opisane w nocie 4.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 24 września 2024 roku.

2.4. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym Trakcja S.A. za 2023 rok.

2.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024

Spółka 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);
- 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.

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

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

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

- 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);
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji” (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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później).

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

Zmiany samodzielnie dokonane przez Spółkę

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2024 Spółka nie dokonała żadnych zmian wynikających z aktualizacji polityki rachunkowości oraz zmian prezentacji.

3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2024 roku

W I półroczu 2024 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 399 824 tys. zł, które spadły o 4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszt własny sprzedaży za okres 6 miesięcy 2024 roku wyniósł 388 440 tys. zł i zmniejszył się w stosunku do okresu porównywalnego o 10 362 tys. zł, tj. o 3%. Spółka odnotowała w I półroczu 2024 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 11 384 tys. zł, który był niższy o kwotę 4 578 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Marża zysku brutto ze sprzedaży w I półroczu 2024 roku wyniosła 2,85% i spadła o 1,0 p.p. w stosunku do okresu porównywalnego.

W wyniku cyklicznych przeglądów kontraktów dokonanych w 2024 roku wg stanu na koniec I i II kwartału Spółka dokonała aktualizacji budżetów realizowanych kontraktów, w procesie których 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.

Łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto był ujemny i wyniósł 2 907 tys. zł, co zostało opisane w raportach bieżących nr 17/2024 i 40/2024.

Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji budżetów to: ujęcie wyższych kosztów pośrednich oraz ujęcie kosztów robót poprawkowych. Jednocześnie pozytywny wpływ na wynik brutto miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów w związku z: zwiększeniem wartości waloryzacji kontraktowej oraz ujęciem roszczeń o zwrot kosztów ogólnych.

Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji osiągnęły wartość 1 061 tys. zł i spadły o 18 tys. zł w stosunku do okresu porównywalnego. Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 12 549 tys. zł i zmniejszyły się o 5%, tj. o kwotę 636 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego, co wynika przede wszystkim z niższych kosztów usług obcych i kosztów osobowych.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 3 880 tys. zł i wzrosły o 1 874 tys. zł w stosunku do I półrocza 2023 roku, głównie z powodu rozwiązania rezerw kosztowych w wysokości 1 872 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne osiągnęły wartość 2 049 tys. zł i zmniejszyły się o kwotę 837 tys. zł. Za okres 6 miesięcy 2024 roku Spółka poniosła stratę z działalności operacyjnej w kwocie 395 tys. zł, wobec zysku z działalności operacyjnej w kwocie 818 tys. zł za I półrocze 2023 roku.

Przychody finansowe Spółki w I półroczu 2024 roku osiągnęły wartość 3 328 tys. zł i spadły w stosunku do okresu porównywalnego o kwotę 5 369 tys. zł, tj. o 62%. Spadek przychodów finansowych wynika głównie z wystąpienia jednorazowego zdarzenia dotyczącego uzyskanej dywidendy w I półroczu 2023 roku w wysokości 7 222 tys. zł. Z drugiej strony, Spółka w I półroczu 2024 roku osiągnęła wyższe przychody finansowe z tytułu odsetek o 2 282 tys. zł porównując z analogicznym okresem z 2023 roku. Koszty finansowe w I półroczu 2024 roku wyniosły 14 669 tys. zł i zmniejszyły się o kwotę 4 541 tys. zł, co wynika głównie ze spadku o 5 285 tys. zł kosztów z odsetek w porównaniu do I półrocza 2023 roku.

W omawianym okresie Spółka poniosła stratę brutto w kwocie 11 736 tys. zł. Wynik ten był niższy o 2 041 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła stratę brutto w kwocie 9 695 tys. zł.

Spółka zakończyła I półrocze 2024 roku stratą netto w wysokości 13 593 tys. zł. Wynik ten był niższy o 3 731 tys. zł w stosunku do wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 roku.

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 960 704 tys. zł i była niższa o 180 371 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2023 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 440 246 tys. zł i zmniejszyła się o kwotę 45 880 tys. zł, co stanowi spadek o 9% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2023 roku. Najwyższy spadek odnotowano na pozycji Inwestycje w jednostkach zależnych o 37 973 tys. zł tj. o 19%, które na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 159 863 tys. zł i spadły w wyniku reklasyfikacji dokonanej na rzecz aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z planowaną sprzedażą spółek zależnych PRK7 Nieruchomości sp. z o. o. (wartość księgowa 17 169 tys. zł); PEUiM sp. z o. o. (wartość księgowa 20 600 tys. zł) oraz PDM S.A. (204 tys. zł), o czym spółka poinformowała w raporcie bieżącym 33/2024.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 134 491 tys. zł, tj. o 21% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku i osiągnęły wartość 520 458 tys. zł. Z czego środki pieniężne i ich ekwiwalenty zmniejszyły się o 194 008 tys. zł, w wyniku uregulowania zobowiązań handlowych. Wartość aktywów z tytułu umów z klientami spadła o 52 488 tys. zł, natomiast należności z tytułu dostaw i usług wzrosły o 66 603 tys. zł. Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień bilansowy wyniosły 54 458 tys. zł i zwiększyły się w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 42 246 tys. zł, przez ww. planowaną sprzedaż wybranych aktywów nieoperacyjnych (udziałów i akcji w spółkach PRK7 Nieruchomości sp. z o. o., PEUiM sp. z o. o. oraz PDM S.A.) oraz o planowaną sprzedaż nieruchomości przy ul. Kniaziewiczza we Wrocławiu.

Kapitał własny Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku osiągnął wartość 228 860 tys. zł i spadł o kwotę 13 593 tys. zł, tj. o 6% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2024 roku osiągnęły wartość 38 688 tys. zł i wzrosły o kwotę 14 833 tys. zł, tj. o 62% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Głównym czynnikiem zwiększenia tej pozycji było przeniesienie obligacji krótkoterminowych do pozycji zobowiązań długoterminowych w kwocie 10 428 tys. zł, w wyniku podpisania aneksów z Obligatariuszami wydłużających termin wykupu obligacji.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 693 156 tys. zł i spadły o 181 611 tys. zł, tj. o 21% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Wpływ na powyższy spadek miało zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 109 758 tys. zł, a więc o 33% w analizowanym okresie w porównaniu do wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku. Obniżeniu uległy także zobowiązania z tytułu umów z klientami o 24 474 tys. zł oraz oprocentowane kredyty i pożyczki o kwotę 19 727 tys. zł.

Spółka rozpoczęła rok 2024 posiadając środki pieniężne prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 343 856 tys. zł, natomiast zakończyła okres 6 miesięcy 2024 roku ze stanem środków pieniężnych w wysokości 149 848 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 6 miesięcy 2024 roku były ujemne i wyniosły 194 008 tys. zł, co stanowi spadek o 188 369 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku.

4. Ryzyko kontynuacji działalności oraz podjęte i planowane działania Zarządu

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

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 Trakcji przedstawia poniżej aktualizację dotyczącą kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Ryzyko kontynuacji działalności Trakcji

Zarząd Trakcji sporządził niniejsze sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 roku przy założeniu kontynuacji działalności, zatem nie zawiera on żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Trakcji okazało się nieuzasadnione. Jednocześnie, w ocenie Zarządu Trakcji, w przypadku wystąpienia w całości lub w części opisanych poniżej czynników ryzyka, istnieje ryzyko wystąpienia zagrożenia kontynuacji działalności Spółki i Grupy Trakcja.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku istniały następujące ryzyka związane z umowami finansowania:

1. Umowy finansowania zewnętrznego i ryzyko trudności z przedłużeniem finansowania

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu, obligacji oraz pozostałe zobowiązania finansowe Trakcji wynosiły łącznie 254 922 tys. zł (w tym: część długoterminowa 28 453 tys. zł, część krótkoterminowa 226 469 tys. zł), zaś na koniec okresu porównywalnego, tj. na dzień 31 grudnia 2023 roku – łącznie 275 070 tys. zł (część długoterminowa 18 251 tys. zł, część krótkoterminowa 256 819 tys. zł). Kapitał obrotowy netto na dzień 30 czerwca 2024 roku był ujemny i wyniósł 172 203 tys. zł (31.12.2023: -219 155 tys. zł).

Zgodnie z umowami finansowania (opisanymi w nocie 3.15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok Grupy Trakcja), po spełnieniu określonych warunków termin spłaty zobowiązań został 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) podjęcie 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, przy czym w przypadku gdyby którykolwiek etap dokapitalizowania nie został zrealizowany w założonym w dokumentach finansowania terminie, Spółka będzie zobowiązana do rozpoczęcia procesu sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w AB Kauno; (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. Ponadto warunkiem ciągłości umów finansowania jest wydłużenie terminu wykupu obligacji zamiennych Serii F, których Obligatariuszem jest ARP, do dnia 31 grudnia 2025 roku lub ich konwersja na akcje Spółki.

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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 26 lipca 2024 roku po zarządzanej w dniu 27 czerwca 2024 roku przerwie w obradach nie podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100 mln PLN poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie została podjęta w związku z tym, iż wszyscy obecni akcjonariusze, w tym PKP PLK jako Podmiot Dominujący, wstrzymali się od głosu.

W dniu 12 sierpnia 2024 roku Spółka złożyła wniosek do Instytucji Finansujących o zmianę dokumentacji finansowania i warunków kontynuacji finansowania, m.in. poprzez zastąpienie istniejącego warunku dokapitalizowania przez PKP PLK alternatywnymi źródłami finansowania w postaci zbycia aktywów nie mających istotnego wpływu na działalność podstawową oraz nie dających synergii operacyjnych. Niezależnie od oceny Finansujących, iż propozycja zastąpienia dokapitalizowania wpływami ze zbycia aktywów nie stanowi rozwiązania ekwiwalentnego, z uwagi na wewnętrzne wobec Spółki źródło pochodzenia takich wpływów, Trakcja prowadzi działania nakierowane na pozyskanie nabywców aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Równocześnie wobec

powyższego stanowiska Finansujących, Zarząd Spółki podjął decyzję o zwołaniu na 30 września 2024 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w przedmiocie podniesienia kapitału Spółki. Podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu jest uzależnione od decyzji PKP PLK działającego jako główny akcjonariusz Spółki i stanowiłoby realizację aktualnie obowiązujących warunków finansowania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka prowadzi rozmowy z Instytucjami Finansującymi oraz PKP PLK w powyższym zakresie. Warunkiem kontynuacji finansowania jest dokapitalizowanie bądź przedstawienie wiążących propozycji innych rozwiązań na podstawie których możliwe będzie uzyskanie zgód wszystkich Stron na zmianę kluczowych warunków wydłużenia finansowania.

W przypadku problemów z uzyskaniem potwierdzenia przedłużenia umów finansowania na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku, Spółka może napotkać w przyszłości trudności w realizacji bieżących zobowiązań oraz finansowaniu dalszego prowadzenia działalności operacyjnej.

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 sprawozdania do publikacji Zarząd Trakcji wskazuje na znaczącą niepewność kontynuacji działalności 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 Spółka informowała 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 przez Trakcję oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2024 roku. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku Spółka spełniła warunki wartości wskaźników finansowych.

3. Ryzyko naruszenia innego postanowienia umowy finansowania w zakresie realizacji obowiązku sprzedaży aktywów nieoperacyjnych

Umowa finansowania zobowiązuje Spółkę do podjęcia należytych starań mających na celu przeprowadzenie sprzedaży udziałów spółki zależnej Torprojekt na rzecz PKP PLK w terminie do dnia 28 czerwca 2024 roku oraz sprzedaży prawa wieczystego użytkowania 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 do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Brak sprzedaży spółki zależnej oraz PWUG i budynków przy ul. Gołędzinowskiej powoduje wystąpienie tzw. przypadku naruszenia umów finansowania. Na gruncie zawartych umów finansowania nie każdy przypadek naruszenia stanowi tzw. istotny przypadek naruszenia. Zgodnie z umowami finansowania brak spełnienia przedmiotowego warunku w zawartych umowach jest istotnym przypadkiem naruszenia jedynie w przypadku, jeżeli co najmniej trzech Finansujących (w tym co najmniej: (i) jeden Finansujący będący zakładem ubezpieczeń oraz (ii) jeden Finansujący będący bankiem lub Agencja Rozwoju Przemysłu postanowiliby, że niespełnienie warunku wymaganego w umowie finansowania stanowi istotny przypadek naruszenia opisany w tych umowach. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka nie uzyskała informacji od Finansujących o postanowieniu wskazującym, iż niespełnienie przedmiotowego warunku określonego w umowie finansowania zostało uznane za istotne naruszenie umowy. W związku z tym, że niespełnienie warunku nie stanowi istotnego przypadku naruszenia, żaden Finansujący nie może samodzielnie w oparciu o ten przypadek naruszenia zdecydować o wstrzymaniu finansowania, a wypowiedzenie finansowania na tej podstawie wymagałoby podjęcia decyzji przez odpowiednią grupę Finansujących. W związku z tym Trakcja ocenia ryzyko postawienia umów finansowania w stan natychmiastowej wymagalności w oparciu o powyżej wskazany przypadek naruszenia za niskie.

W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK zawarły przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów Torprojekt. W dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu

realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

Ponadto, w dniu 12 sierpnia 2024 roku Spółka (niezależnie od braku okoliczności wystąpienia istotnego naruszenia warunków umowy finansowania) złożyła do instytucji finansujących wnioski dotyczące zawarcia aneksów do umów finansowania, który przewiduje, m.in. iż sprzedaż Torprojekt nie będzie stanowić zobowiązania Spółki na gruncie wprowadzonych zmian.

W ramach procesu sprzedaży PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

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 I półroczu 2024 roku był wpływ środków pieniężnych w związku z finalizacją 3 ugód mediacyjnych prowadzonych z PKP PLK, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2024 oraz 34/2024.

Zarząd Trakcji rozpatruje również możliwość sprzedaży posiadanych przez Trakcję:

- nieruchomości nieoperacyjnych

Przedwstępna umowa warunkowa sprzedaży z dnia 31 sierpnia 2023 roku dotycząca 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 wygasa z dniem 31 sierpnia 2024 roku. Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

W I półroczu 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewiczza 19. W dniu 4 czerwca 2024 roku została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży za cenę 9 600 tys. zł netto. Kupujący w terminie do 28 września 2024 roku zakończy badanie due diligence. Podpisanie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości uzależnione będzie od spełnienia warunków uzgodnionych przez strony transakcji, w następstwie zakończenia wyżej wspomnianego badania due diligence.

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

Spółka w tym celu przeprowadza analizy rynku i ocenę możliwości realizacji dezinwestycji w tym zakresie z udziałem profesjonalnego doradcy transakcyjnego.

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 30 czerwca 2024 roku kapitały własne spółki Torprojekt były ujemne i wyniosły 30 326 tys. zł. W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK podpisały przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów. W dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

W przypadku braku realizacji powyższej umowy oraz braku dokapitalizowania lub braku udzielenia finansowania istnieje ryzyko kontynuacji działalności spółki Torprojekt, którego zmaterializowanie się nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki Trakcja i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja z uwagi na dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów (tj. udziały oraz aktywa finansowe oraz należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności) na dzień 30 czerwca 2024 roku.

5. Przychody ze sprzedaży

| Główne typy produktów i usług | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Usługi budowlano - montażowe | 392 736 | 400 490 |
| Usługi projektowe | 2 979 | 7 251 |
| Wynajem sprzętu | 1 943 | 2 250 |
| Produkcja (rozdzielnice, konstrukcje wsporcze, masy bitumiczne itp.) | 1 859 | 3 321 |
| Dostawy towarów i materiałów | 189 | 1 176 |
| Pozostałe | 118 | 276 |
| Razem | 399 824 | 414 764 |

| Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na kraj | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Polska | 396 651 | 414 915 |
| Szwajcaria | 3 113 | - |
| Litwa | 57 | - |
| Węgry | - | (326) |
| Niemcy | 3 | 175 |
| Razem | 399 824 | 414 764 |

| Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na odbiorców | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Instytucje rządowe i samorządowe | 390 074 | 342 623 |
| Sektor prywatny | 9 750 | 72 141 |
| Razem | 399 824 | 414 764 |



| Podział przychodów ze sprzedaży ze względu na czas realizacji kontraktów, mierzone od daty bilansowej | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Kontrakty do 12 miesięcy | 213 577 | 263 825 |
| Kontrakty powyżej 12 miesięcy | 186 247 | 150 939 |
| Razem | 399 824 | 414 764 |

Generowane przychody Spółki ujmowane są w jednym segmencie operacyjnym, który jest tym samym segmentem sprawozdawczym.

Wynagrodzenie zmienne z tytułu kontraktów budowlanych

Zgodnie z najlepszym osądem Zarządu Spółki w wycenie kontraktów ujęto wynagrodzenie zmienne wynikające z roszczeń sądowych i pozasądowych oraz warunków umownych, z którym wiąże się nieodłączna niepewność.

Wpływ łącznej wartości ujętych w ten sposób przychodów na zysk brutto ze sprzedaży w roku obrotowym zakończonym w dniu 30 czerwca 2024 roku i w latach wcześniejszych wynosi 63,5 mln zł (szczegóły przedstawiono w poniższych akapitach) (na 31.12.2023 r.: 138 mln zł). W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje wysokie ryzyko odwrócenia w przyszłości tych rozpoznanych przychodów.

Roszczenia sądowe oraz wynikające z zapisów umownych (roszczenia kontraktowe)

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w budżetach kontraktów rozpoznano i ujęto w przychodach adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu, wynagrodzenie zmienne wynikające z roszczeń kontraktowych:

- procedowanych na drodze sądowej, oszacowane przy uwzględnieniu współczynników prawdopodobieństwa uzyskania żądanych kwot oraz

- procedowanych na drodze kontraktowej poprzez negocjacje z klientami Spółki.

Dla każdego kontraktu w Spółce przeprowadzana jest analiza szans i zagrożeń, z uwzględnieniem sytuacji uwarunkowań kontraktowych, prawnych, technicznych oraz szacunków eksperckich. Pod uwagę brane są m.in. zapisy kontraktowe, wykonanie (lub niewykonanie) obowiązków umownych przez wszystkie strony kontraktu oraz faktyczne szanse na wypłatę danego roszczenia.

Przychody wynikające z roszczeń procedowanych w trybie kontraktowym oraz roszczeń sądowych zostały uwzględnione w bilansie Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku na łączną kwotę 42 mln zł (na 31.12.2023 r.: 116 mln zł).

Waloryzacja wynagrodzenia umownego

W budżetach kontraktów Spółka uwzględnia wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wynagrodzenia umownego, 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.

Nowo zawierane umowy zawierają maksymalny limit, do którego waloryzacja może być naliczona. Zapisy dotyczące waloryzacji są różne w zależności od Zamawiającego. Waloryzacja na poszczególnych kontraktach odnosi się do różnych wskaźników publikowanych przez GUS w zależności od zapisów w danej umowie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie wszystkie złożone wnioski Spółki dotyczące waloryzacji zostały rozpatrzone, a wśród rozpatrzonych - tylko część uzyskała akceptację. Kalkulacja kwoty waloryzacji ma złożony charakter, a w przypadku niektórych zapisów umownych istnieją rozbieżności interpretacyjne między Spółką a Zamawiającymi, co w ocenie Zarządu Spółki jest zjawiskiem typowym dla całej branży budownictwa infrastrukturalnego. Stanowisko Zarządu Spółki w zakresie prawa do waloryzacji i sposobu

wyliczenia kwot należnych Spółce jest oparte przez pojawiające się orzecznictwo sądowe (na korzyść firm – wykonawców usług budowlanych) odnoszące się do umów innych podmiotów, w których zawarto analogiczne zapisy w zakresie waloryzacji jak w umowach Spółki.

Należy wskazać, iż w związku z brakiem jednolitych standardów rynkowych dotyczących ustalania kwot waloryzacji, wyliczenie wynagrodzenia z tytułu waloryzacji obarczone jest ryzykiem oraz niepewnością dokonanego szacunku.

Łączna wartość ujętych w ten sposób przychodów w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2024 roku i w latach wcześniejszych wynosi 21,4 mln zł (na 31.12.2023 r.: 22 mln zł).

Mediacje

Spółka w dniu 24 stycznia 2024 roku podpisała ugodę mediacyjną do umowy 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”. Na mocy ugody PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 9,7 mln zł brutto.

Spółka w dniu 24 stycznia 2024 roku podpisała ugodę mediacyjną do umowy 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”. Na mocy ugody PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 35 mln zł brutto.

Spółka w dniu 6 czerwca 2024 roku podpisała ugodę mediacyjną 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. Na mocy ugody PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Spółki zapłaty kwoty w wysokości 66 mln zł brutto po dokonaniu wzajemnych rozliczeń. Podpisana ugoda była ostatnią z grupy postępowań mediacyjnych w ramach których Spółka prowadziła rozmowy z PKP PLK dotyczące roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów.

Ponadto, w I półroczu 2024 roku Trakcja zawarła z PKP PLK umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP dotyczące roszczeń związanych z realizacją umów kontraktowych, zwanymi jako „Nowe Mediacje”. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w punkcie 6 Sprawozdania z Działalności Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

Roszczenia Jednostki dominującej w ramach Nowych Mediacji dotyczą w szczególności:

- (i) kosztów ogólnych poniesionych w wydłużonym okresie realizacji,
- (ii) dodatkowych prac projektowych,
- (iii) dodatkowych robót budowlanych.

Wartość roszczeń wskazanych przez Jednostkę Dominującą we wnioskach mediacyjnych Nowych Mediacji wynoszą łącznie 124 mln zł. Strony są po pierwszych spotkaniach mediacyjnych i Jednostka dominująca przewiduje zakończenie Nowych Mediacji do końca IV kwartału 2024 roku.

Szacowane przychody dodatkowe w ramach poszczególnych kontraktów

Dla niektórych realizowanych kontraktów, przy ustalaniu budżetu kontraktu oraz jego zakładanego wyniku, Spółka uwzględnia zmienne kwoty wynagrodzenia (dalej „kwoty warunkowe”) i ujmuje w przychodach adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu. Kwoty warunkowe wynikają z zapisów umów i mogą stać się należne Spółce w przypadku zaistnienia zdarzeń przyszłych, m.in. takich jak dodatkowe prace nieuwzględnione w umowie. Ich charakter sprawia, iż ostateczne uzyskanie i wartość kwot warunkowych obarczone są niepewnością. Kwoty warunkowe są uwzględniane w budżetach kontraktów wyłącznie w przypadku, jeśli występuje wysokie prawdopodobieństwo ich uzyskania.

6. Koszty działalności

| Koszty według rodzaju | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|-------------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Amortyzacja | 9 563 | 10 401 |
| Zużycie materiałów i energii | 87 928 | 121 237 |
| Usługi obce | 207 987 | 199 412 |
| Podatki i opłaty | 1 486 | 1 628 |
| Wynagrodzenia | 63 138 | 63 443 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 16 031 | 15 527 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 23 636 | 10 104 |
| Koszty według rodzaju, razem | 409 769 | 421 752 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów, rozliczeń międzyokresowych i rezerw | (3 274) | (683) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | (4 642) | (9 322) |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji (wielkość ujemna) | (1 061) | (1 079) |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (12 549) | (13 185) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 388 243 | 397 483 |
| Wartość sprzedanych materiałów i towarów | 197 | 1 319 |
| Koszt własny sprzedaży | 388 440 | 398 802 |

7. Pozostałe przychody operacyjne

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|-------------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane |
| Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 485 | 681 |
| Przychody z tyt. rozpoznania VAT należnego dot. użytkowania samochodów służbowych do celów prywatnych | 240 | 323 |
| Otrzymane kary i grzywny | 352 | 365 |
| Rozwiązanie rezerw kosztowych | 1 872 | - |
| Ujawnione środki trwałe | - | 51 |
| Umorzone zobowiązania | 13 | 94 |
| Pozostałe | 918 | 492 |
| Razem | 3 880 | 2 006 |

8. Pozostałe koszty operacyjne

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|--------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 1 |
| Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania | 73 | 277 |
| VAT niepodlegający odliczeniu | 268 | 300 |
| Wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych | - | 36 |
| Przekazane darowizny | 6 | 8 |
| Zapłacone koszty postępowania spornego | 370 | 475 |
| Koszty prac rozbiórkowych | - | 88 |
| Utworzenie rezerw na przewidywane koszty, straty oraz inne zobowiązania | 540 | - |
| Wartość zlikwidowanych zapasów | - | 223 |
| Spisanie należności | 543 | 760 |
| Pozostałe | 249 | 718 |
| Razem | 2 049 | 2 886 |

9. Przychody finansowe

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|--------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 3 153 | 871 |
| - bankowych | 1 901 | 260 |
| - od pożyczek | 1 069 | 611 |
| - od należności | 183 | - |
| Przychody z tytułu otrzymanych dywidend | - | 7 222 |
| Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań | 153 | 438 |
| Zysk z tytułu różnic kursowych | - | 120 |
| Pozostałe | 22 | 46 |
| Razem | 3 328 | 8 697 |

10. Koszty finansowe

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|---------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 10 159 | 15 444 |
| - od kredytów i pożyczek | 4 536 | 11 536 |
| - od zobowiązań (w tym odsetki od cash pooling'u) | 3 519 | 820 |
| - od obligacji | 1 211 | 1 710 |
| - od leasingów | 856 | 1 350 |
| - od zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych | 37 | 28 |
| Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek | 2 697 | 2 524 |
| Strata z tytułu różnic kursowych | 126 | - |
| Opłaty i prowizje finansowe (w tym strukturyzacyjne) | 1 151 | 1 242 |
| Koszty z tytułu cash pooling'u | 454 | - |
| Pozostałe koszty finansowe | 82 | - |
| Razem | 14 669 | 19 210 |

11. Zysk (strata) na jedną akcję

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

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

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

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|-------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (13 593) | (9 862) |
| Zysk netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | (12 612) | (8 477) |
| Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach) | 336 450 976 | 336 450 976 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 336 450 976 | 336 450 976 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 352 730 086 | 352 730 086 |

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---------------|-----------------------------|------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| - podstawowy | (0,04) | (0,03) |
| - rozwodniony | (0,04) | (0,02) |

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---------------|-----------------------------|------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| | Niebadane | Niebadane |
| - podstawowy | (0,04) | (0,03) |
| - rozwodniony | (0,04) | (0,02) |

12. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2024 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 1 831 tys. zł (w okresie porównywalnym: 1 235 tys. zł).

Struktura własnościowa środków trwałych

| Stan na dzień 30.06.2024 r. Niebadane | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Własne | 37 433 | 21 402 | 14 250 | 511 | - | 73 596 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 4 864 | 25 510 | 17 285 | - | - | 47 659 |
| Wartość księgowa netto | 42 297 | 46 912 | 31 535 | 511 | - | 121 255 |

| Stan na dzień 31.12.2023 r. Badane | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Własne | 40 196 | 12 673 | 15 070 | 612 | 156 | 68 707 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 6 760 | 36 123 | 19 644 | - | - | 62 527 |
| Wartość księgowa netto | 46 956 | 48 796 | 34 714 | 612 | 156 | 131 234 |

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

| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Stan na dzień 1.01.2024 | | | | | | |
| Badane | 6 760 | 36 123 | 19 644 | - | - | 62 527 |
| Amortyzacja | (2 337) | (829) | (2 358) | - | - | (5 524) |
| Składniki aktywów z nowych umów leasingu | 1 340 | - | 19 | - | - | 1 359 |
| Inne zwiększenia/zmniejszenia | (899) | (9 784) | - | - | - | (10 683) |
| Zakończenie umowy leasingu bez wykonania opcji wykupu | - | - | (20) | - | - | (20) |
| Stan na dzień 30.06.2024 | | | | | | |
| Niebadane | 4 864 | 25 510 | 17 285 | - | - | 47 659 |

Tabele ruchu wartości niematerialnych

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Licencje na oprogra- mowanie | Inne wartości niemate- rialne | Wartości niematerialne w budowie | Razem |
|-----------------------------------|---|------------------|------------------------------------|--|--|---------------|
| Stan na dzień 1.01.2024 | | | | | | |
| Badane | - | 57 338 | 584 | 75 | 3 300 | 61 297 |
| Zwiększenia | - | - | - | - | 650 | 650 |
| Przesunięcia pomiędzy kategoriami | 938 | - | - | - | (938) | - |
| Amortyzacja | (63) | - | (163) | (20) | - | (246) |
| Inne zmniejszenia | - | - | - | - | (1 314) | (1 314) |
| Stan na dzień 30.06.2024 | | | | | | |
| Niebadane | 875 | 57 338 | 421 | 55 | 1 698 | 60 387 |

W ocenie Zarządu na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości prezentowanej w wartościach niematerialnych.

13. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień 30.06.2024 r.

| Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Charakter powiązania / metoda konsolidacji | Data objęcia kontroli | Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia | Wartość bilansowa udziałów / akcji | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|-------------------|----------|---------------------------------|--|-----------------------|--|------------------------------------|--|--|
| AB Kauno Tiltai * | Kowno | działalność budowlano-montażowa | jednostka zależna / metoda pełna | 19.04.2011 | 364 109 | 159 863 | 96,84% | 96,84% |
| Razem | | | | | 364 109 | 159 863 | | |

*) Spółka 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., Torprojekt sp. o.o., PEUiM sp. z o.o. oraz PDM S.A. zostały przekwalifikowane do aktywów dostępnych do sprzedaży w związku z planowaną ich sprzedażą.

Na dzień 31.12.2023 r.

| Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Charakter powiązania / metoda konsolidacji | Data objęcia kontroli | Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia | Wartość bilansowa udziałów / akcji | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|--------------------------------|-----------|---------------------------------|--|-----------------------|--|------------------------------------|--|--|
| PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. | Warszawa | działalność deweloperska | jednostka zależna / metoda pełna | 01.09.2007 | 17 169 | 17 169 | 100,00% | 100,00% |
| Torprojekt sp. z o.o. | Warszawa | działalność projektowa | jednostka zależna / metoda pełna | 04.11.2010 | 1 400 | - | 82,35% | 82,35% |
| AB Kauno Tiltai * | Kowno | działalność budowlano-montażowa | jednostka zależna / metoda pełna | 19.04.2011 | 364 109 | 159 863 | 96,84% | 96,84% |
| PEUiM sp. z o. o. | Białystok | działalność budowlano-montażowa | jednostka zależna / metoda pełna | 19.04.2011 | 29 851 | 20 600 | 99,70% | 99,70% |
| PDM S.A. | Białystok | działalność budowlano-montażowa | jednostka zależna / metoda pełna | 19.04.2011 | 204 | 204 | 94,65% | 94,65% |
| Razem | | | | | 412 733 | 197 836 | | |

*) Spółka 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.

Test na utratę wartości inwestycji

W ocenie Zarządu na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w związku z czym Spółka nie przeprowadziła na ten dzień testu.

14. Nieruchomości inwestycyjne

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

Ostatnia wycena wartości nieruchomości inwestycyjnych została dokonana przez rzeczoznawcę na dzień 31 grudnia 2023 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie stwierdziła istnienia przesłanek świadczących o istotnej zmianie wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 15 235 tys. zł i uległy zmniejszeniu w porównaniu do wartości na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku o kwotę 35 tys. zł wynikającą z amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów.

15. Pozostałe aktywa finansowe

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | |
| Kaucje pod gwarancję | 7 214 | 8 511 |
| Udzielone pożyczki i należności własne | 5 198 | 5 026 |
| Razem | 12 412 | 13 537 |
| w tym: | | |
| - zaliczane do aktywów trwałych | 3 289 | 3 321 |
| - zaliczane do aktywów obrotowych | 9 123 | 10 216 |
| | | |
| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| | Niebadane | Badane |
| Udzielone pożyczki i należności własne w wartości brutto | 23 156 | 20 287 |
| Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek | (17 958) | (15 261) |
| Udzielone pożyczki i należności własne w wartości netto | 5 198 | 5 026 |
| | | |
| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 15 261 | 7 901 |
| Zwiększenia | 2 697 | 7 360 |
| Utworzenie | 2 697 | 7 360 |
| Stan na koniec okresu | 17 958 | 15 261 |

16. Rozliczenia z tytułu umów z klientami

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 33 575 | 86 063 |
| Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad przychodami zafakturowanymi | 32 801 | 83 664 |
| Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów | 774 | 2 399 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 145 602 | 170 076 |
| Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad przychodami wg stopnia zaawansowania | 145 447 | 170 021 |
| Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów | 155 | 55 |

Aktywa z tytułu umów z klientami

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 86 063 | 152 623 |
| (+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury | 14 861 | 55 883 |
| (-) Wyfakturowanie | (67 349) | (122 443) |
| Stan na koniec okresu | 33 575 | 86 063 |

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 170 076 | 109 001 |
| (+/-) Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury | 145 547 | 182 012 |
| (-) Przychody ujęte w okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań na początek okresu | (170 021) | (120 937) |
| Stan na koniec okresu | 145 602 | 170 076 |

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

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu przekazanych zaliczek:

Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|--------------|--------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 2 399 | 2 469 |
| Zwiększenia: przekazanie zaliczek | 871 | 2 551 |
| Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek w okresie | (2 496) | (2 621) |
| Stan na koniec okresu | 774 | 2 399 |

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu | 55 | 53 309 |
| Zwiększenia: otrzymanie zaliczek | 100 | 11 991 |
| Zmniejszenia: rozliczenie zaliczek z przychodami okresu | - | (65 245) |
| Stan na koniec okresu | 155 | 55 |

17. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

| | Rok zakończony | |
|---|----------------|---------------|
| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| | Niebadane | Badane |
| Nieruchomość przy ul. Gołędzinowskiej w Warszawie | 12 212 | 12 212 |
| Nieruchomość przy ul. Kniaziewicza we Wrocławiu | 2 961 | - |
| Wartości niematerialne | 1 313 | - |
| Udziały w jednostkach zależnych | 37 972 | - |
| Stan na koniec okresu | 54 458 | 12 212 |

Nieruchomości nieoperacyjne:

Przedwstępna umowa warunkowa sprzedaży z dnia 31 sierpnia 2023 roku dotycząca 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 wygasła z dniem 31 sierpnia 2024 roku. Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

W I półroczu 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewicza 19. W dniu 4 czerwca 2024 roku została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży za cenę 9 600 tys. zł netto. Kupujący w terminie do 28 września 2024 roku zakończy badanie due diligence. Podpisanie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości uzależnione będzie od spełnienia warunków uzgodnionych przez strony transakcji, w następstwie zakończenia wyżej wspomnianego badania due diligence.

Udziały w jednostkach zależnych

W I półroczu 2024 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze sprzedaży wybranych udziałów w jednostkach zależnych (o czym poinformował w RB 33/2024):

- PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. - 10.200 udziałów, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 17 169 tys. zł.
- PEUiM sp. z o.o. - 689 udziałów, stanowiących 99,70% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 20 600 tys. zł.
- PDM S.A. - 7.433.000 akcji, stanowiących 94,65% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 203 tys. zł.

Spółka w tym celu przeprowadza analizy rynku i ocenę możliwości realizacji dezinwestycji w tym zakresie z udziałem profesjonalnego doradcy transakcyjnego.

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

| | Rok zakończony | |
|--|-------------------------|----------------------|
| | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane |
| Zobowiązania z tyt. PWUG Gołędzinowskiej | 662 | 662 |
| Zobowiązania z tyt. PWUG Kniaziewiczza | 963 | - |
| Stan na koniec okresu | 1 625 | 662 |

18. Zapasy

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Materiały | 27 575 | 30 360 |
| Półprodukty i produkty w toku | 6 658 | 2 898 |
| Produkty gotowe | 303 | 327 |
| Towary | 10 | 10 |
| Razem zapasy brutto | 34 546 | 33 595 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | (429) | (430) |
| Materiały | 27 172 | 29 957 |
| Półprodukty i produkty w toku | 6 658 | 2 898 |
| Produkty gotowe | 277 | 300 |
| Towary | 10 | 10 |
| Razem zapasy netto | 34 117 | 33 165 |

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto | 249 751 | 187 262 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 27 861 | 27 474 |
| Pozostałe należności od osób trzecich | 38 068 | 37 327 |
| Kwoty zatrzymane | 6 444 | 1 939 |
| Razem, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto | 322 124 | 254 002 |
| Oczekiwana strata kredytowa | (95 923) | (94 404) |
| Razem | 226 201 | 159 598 |

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Środki pieniężne w kasie | 2 | 2 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 31 160 | 63 142 |
| Inne środki pieniężne - lokaty | 118 686 | 280 712 |
| Razem | 149 848 | 343 856 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 29 588 | 61 363 |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2024 roku w kwocie 29 588 tys. zł (31.12.2023 r.: 61 363 tys. zł) to środki na rachunkach bankowych:

- środki na rachunkach VAT w kwocie 18 761 tys. zł (31.12.2023 r.: 47 710 tys. zł);
- wynikające z udzielonej zaliczki w kwocie 10 433 tys. zł (31.12.2023 r.: 13 632 tys. zł);
- cesyjnych w kwocie 392 tys. zł;
- stanowiące środki na rachunkach powierniczych Spółki w kwocie 2 tys. zł (31.12.2023 r.: 21 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych.

21. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|---------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| Zmiana stanu należności | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana bilansowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (66 603) | 76 464 |
| Korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend od spółek zależnych ujmowanych w działalności inwestycyjnej | - | 7 222 |
| Pozostałe wyłączenia transakcji bezgotówkowych | (4 393) | 1 360 |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | (70 996) | 85 046 |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|-----------------------------|-----------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| Zmiana stanu zobowiązań | Niebadane | Niebadane |
| Zmiana bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (109 758) | (94 000) |
| Zmiana bilansowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 413 | 244 |
| Zmiana bilansowa pozostałych zobowiązań finansowych | (465) | 90 000 |
| Pozostałe wyłączenia transakcji bezgotówkowych | 1 919 | (2 835) |
| Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych | (107 891) | (6 591) |

22. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 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.

Zarząd Spółki podjął decyzję o zwołaniu na dzień 30 września 2024 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym głosowanie w sprawie uchwały w przedmiocie podniesienia kapitału Spółki o kwotę 100 mln zł poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości

prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, dematerializacji akcji serii F. Podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu jest uzależnione od decyzji PKP PLK działającego jako główny Akcjonariusz Spółki i stanowiłoby realizację aktualnie obowiązujących warunków finansowania.

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 28 maja 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania i przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w głosach na WZ |
|---------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------|
| PKP PLK | 278 399 145 | 82,75% | 278 399 145 | 82,75% |
| Agencja Rozwoju Przemysłu | 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% |

Obligacje zamienne na akcje

Na dzień 30 czerwca 2024 roku ARP posiada 11 764 705 zdematerializowanych obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez Spółkę, zamiennych na akcje Spółki serii D.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku PKP PLK posiada łącznie 4 514 405 zdematerializowanych obligacji serii G zamiennych na akcje Spółki serii D.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Akcjonariusze nie dokonali objęcia akcji Spółki serii D w związku z konwersją posiadanych ww. obligacji.

23. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Pożyczki od jednostek powiązanych | 2 874 | - |
| Pożyczki od jednostek pozostałych | - | 612 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego | 15 151 | 17 639 |
| Razem | 18 025 | 18 251 |

Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Kredyty bankowe | 66 350 | 69 753 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 8 165 | 8 487 |
| - kredyt obrotowy | 58 185 | 61 266 |
| Pożyczki od jednostek powiązanych | 27 491 | 39 503 |
| Pożyczki od jednostek pozostałych | 2 300 | 3 329 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego | 8 918 | 12 201 |
| Razem | 105 059 | 124 786 |
| Razem, oprocentowane kredyty i pożyczki | 123 084 | 143 037 |

Zmiana stanu oprocentowanych kredytów i pożyczek w I półroczu 2024 roku:

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Na dzień 1.01.2024 r. | |
| Badane | 113 197 |
| Splata kredytów i pożyczek | (5 948) |
| Kompensata pożyczki z należnością | (6 751) |
| Odsetki naliczone | 20 251 |
| Odsetki zapłacone | (21 523) |
| Różnice kursowe | (211) |
| Na dzień 30.06.2024 r. | 99 015 |
| Niebadane | |
| w tym: | |
| - część długoterminowa | 2 874 |
| - część krótkoterminowa | 96 141 |

W okresie I półrocza 2024 roku Spółka nie zawarła nowych umów finansowania. Obecnie Trakcja jest na etapie intensywnych negocjacji z instytucjami w kwestii dalszego finansowania.

W trakcie I półrocza 2024 roku stopy procentowe WIBOR, w oparciu o które wyliczana jest wartość zobowiązań z tyt. odsetek płaconych na rzecz instytucji finansowych utrzymywały się na wysokim poziomie, skutkiem czego odnotowano wysokie koszty obsługi zadłużenia. Trakcja identyfikuje ryzyko dalszego wzrostu stóp procentowych, co stanowi czynnik, który w ocenie Trakcji będzie miał wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego półrocza.

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 Spółka informowała 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 przez Trakcję oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2024 roku. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku Spółka spełniła warunki wartości wskaźników finansowych.

Ryzyko naruszenia innego postanowienia umowy finansowania w zakresie realizacji obowiązku sprzedaży aktywów nieoperacyjnych

Umowa finansowania zobowiązuje Spółkę do podjęcia należytych starań mających na celu przeprowadzenie sprzedaży udziałów spółki zależnej Torprojekt na rzecz PKP PLK w terminie do dnia 28 czerwca 2024 roku oraz sprzedaży prawa wieczystego użytkowania 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 do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Brak sprzedaży spółki zależnej oraz PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej powoduje wystąpienie

tzw. przypadku naruszenia umów finansowania. Na gruncie zawartych umów finansowania nie każdy przypadek naruszenia stanowi tzw. istotny przypadek naruszenia. Zgodnie z umowami finansowania brak spełnienia przedmiotowego warunku w zawartych umowach jest istotnym przypadkiem naruszenia jedynie w przypadku, jeżeli co najmniej trzech Finansujących (w tym co najmniej: (i) jeden Finansujący będący zakładem ubezpieczeń oraz (ii) jeden Finansujący będący bankiem lub Agencja Rozwoju Przemysłu postanowiliby, że niespełnienie warunku wymaganego w umowie finansowania stanowi istotny przypadek naruszenia opisany w tych umowach. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka nie uzyskała informacji od Finansujących o postanowieniu wskazującym, iż niespełnienie przedmiotowego warunku określonego w umowie finansowania zostało uznane za istotne naruszenie umowy. W związku z tym, że niespełnienie warunku nie stanowi istotnego przypadku naruszenia, żaden Finansujący nie może samodzielnie w oparciu o ten przypadek naruszenia zdecydować o wstrzymaniu finansowania, a wypowiedzenie finansowania na tej podstawie wymagałoby podjęcia decyzji przez odpowiednią grupę Finansujących. W związku z tym Trakcja ocenia ryzyko postawienia umów finansowania w stan natychmiastowej wymagalności w oparciu o powyżej wskazany przypadek naruszenia za niskie.

W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK zawarły przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów Torprojekt. W dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

Ponadto, w dniu 12 sierpnia 2024 roku Spółka (niezależnie od braku okoliczności wystąpienia istotnego naruszenia warunków umowy finansowania) złożyła do instytucji finansujących wnioski dotyczący zawarcia aneksów do umów finansowania, który przewiduje, m.in. iż sprzedaż Torprojekt nie będzie stanowić zobowiązania Spółki na gruncie wprowadzonych zmian.

W ramach procesu sprzedaży PWUG oraz budynków przy ul. Goleździnowskiej Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Struktura zobowiązań leasingowych:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| | Niebadane | Badane |
| Długoterminowe | 15 151 | 17 639 |
| Krótkoterminowe | 8 918 | 12 201 |
| Razem | 24 069 | 29 840 |

Analiza zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu wg umów:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych | | |
| W okresie 0 - 90 dni | 4 212 | 4 093 |
| W okresie 90 - 360 dni | 5 680 | 9 384 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 10 781 | 12 697 |
| Powyżej 5 lat | 21 273 | 24 441 |
| Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem | 41 946 | 50 615 |
| Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego | (17 877) | (20 775) |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | | |
| W okresie 0 - 90 dni | 3 896 | 3 699 |
| W okresie 90 - 360 dni | 5 022 | 8 502 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 8 894 | 10 424 |
| Powyżej 5 lat | 6 257 | 7 215 |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 24 069 | 29 840 |

Koszty dotyczące umów leasingowych:

| | 1.01.2024 - 30.06.2024 | 1.01.2023 - 30.06.2023 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Niebadane | Niebadane |
| Amortyzacja | 5 524 | 5 889 |
| Odsetki | 856 | 1 350 |
| Razem koszty leasingu | 6 380 | 7 239 |

Przepływy z tytułu umów leasingu w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku były ujemne i wyniosły 9 537 tys. zł.

24. Obligacje

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

- 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19 999 998,50 zł („Obligacje Serii F”) na rzecz ARP oraz
- 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł („Obligacje Serii G”) na rzecz PKP PLK.

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

Obligacje są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o uzgodnioną marżę. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, a także w przypadku zajścia standardowych dla tego typu obligacji okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii F oraz Obligacji Serii G.

| Seria obligacji | Data emisji | Data wykupu* | Wartość nominalna jednej obligacji (w zł) | Wartość nominalna serii (w tys. zł) |
|-----------------|-------------|--------------|---|-------------------------------------|
| F | 08.05.2020 | 31.12.2024 | 1,7 | 20 000 |
| G | 08.05.2020 | 31.01.2026 | 1,7 | 7 674 |

*) 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. W związku z tym zostały zawarte aneksy z Obligatariuszami zmieniające Warunki Emisji Obligacji zgodnie z podjętą uchwałą.

Struktura obligacji

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------|---------------|---------------|
| | Niebadane | Badane |
| Długoterminowe | 10 428 | - |
| Krótkoterminowe | 20 388 | 30 546 |
| Razem | 30 816 | 30 546 |

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku Spółka ujmowała obligacje w bilansie w zamortyzowanym koszcie.

25. Pozostałe zobowiązania finansowe

W pozycji bilansu „pozostałe zobowiązania finansowe” Spółka ujęła wartość zobowiązań wynikającą z zawartej umowy cash pooling’u.

W dniu 5 czerwca 2023 roku Trakcja podpisała umowę dotyczącą finansowania wewnątrzgrupowego, w tym umowę pomiędzy spółkami z Grupy PKP PLK, której przedmiotem jest zapewnienie systemu wspólnego zarządzania płynnością finansową [„cash pooling’u”] oraz umowy pomiędzy spółkami z Grupy PKP PLK, Trakcją oraz Bankiem – PKO BP S.A. na organizację cash pooling’u rzeczywistego. Zawarte umowy mają na celu umożliwienie uczestnikom efektywnego finansowania bieżących potrzeb w zakresie kapitału obrotowego.

Stronami umowy cash pooling są: Trakcja, która pełni rolę Agenta umowy, PKP PLK oraz strony będące uczestnikami: Zakład Robót Komunikacyjnych - DOM w Poznaniu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.

Wartość umowy wynosi 100 mln zł – jest to łączna kwota jaką Uczestnicy zasilili rachunki bankowe w ramach Umowy.

Zgodnie z aneksem z dnia 29 grudnia 2023 roku umowa cash pooling’u obowiązuje do dnia 30 czerwca 2025 roku.

Zabezpieczeniem umowy dla każdego z uczestników jest wystawione przez PKP PLK zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową. Z tytułu udzielenia zabezpieczenia, PKP PLK przysługuje comiesięczne wynagrodzenie od Spółki. Za wykorzystywany przez Spółkę kapitał naliczane są odsetki w oparciu o WIBOR 1M. Umowa z Bankiem reguluje organizację wspólnego zarządzania płynnością finansową i zawarta została na okres tożsamy z umową.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Trakcja posiada zobowiązanie z tyt. umowy cash pooling’u w wysokości 101 022 tys. zł.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 161 720 | 218 065 |
| Kwoty zatrzymane | 30 890 | 34 162 |
| Zobowiązania budżetowe | 21 614 | 70 410 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 7 412 | 7 069 |
| Pozostałe zobowiązania wobec osób trzecich | 3 333 | 5 021 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem | 224 969 | 334 727 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwoty zatrzymane:

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| | Niebadane | Badane |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych | 192 610 | 252 227 |
| Wymagalne do 12 miesięcy | 170 158 | 233 718 |
| Wymagalne powyżej 12 miesięcy | 22 452 | 18 509 |
| Razem, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych po zdyskontowaniu | 192 610 | 252 227 |

27. Rezerwy

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Na dzień 1.01.2024 r. | 99 296 |
| Badane | |
| Utworzenie | 13 729 |
| Wykorzystanie | (15 872) |
| Rozwiązanie | (2 038) |
| Na dzień 30.06.2024 r. | 95 115 |
| Niebadane | |
| w tym: | |
| - część długoterminowa | 9 784 |
| - część krótkoterminowa | 85 331 |

28. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W I półroczu 2024 roku Spółka nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego sprawozdania finansowego. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

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

W przypadku udziałów posiadanych w innych jednostkach (w tym w jednostkach zależnych) Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych udziałów z uwagi na fakt, iż nie są notowane na aktywnym rynku. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki udziały te są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w związku z czym Spółka nie przeprowadziła na ten dzień testu.

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

29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Spółka wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe. W ciągu I półrocza 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 rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 rok.

| | 30.06.2024 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|-----------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Niebadane | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne: | 15 235 | - | - | 15 235 |
| Nieruchomości biurowe | 15 235 | - | - | 15 235 |
| - grunty | 12 870 | - | - | 12 870 |
| - budynki | 2 365 | - | - | 2 365 |

| | 31.12.2023 Badane | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|-----------------------------|----------------------|----------|----------|----------|
| Nieruchomości inwestycyjne: | 15 270 | - | - | 15 270 |
| Nieruchomości biurowe | 15 270 | - | - | 15 270 |
| - grunty | 12 906 | - | - | 12 906 |
| - budynki | 2 364 | - | - | 2 364 |

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

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

Poziom 3 – ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

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

W I półroczu 2024 roku Spółka dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych, tj. inwestycje w jednostkach zależnych. Posiadane przez Spółkę udziały/akcje w jednostkach zależnych spółek PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o. oraz PDM S.A. zostały przekwalifikowane do pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z planowaną ich sprzedażą.

31. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

| | Zapasy | Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | Inwestycje w jednostkach zależnych | Aktywa finansowe - udzielone pożyczki | Razem |
|--|------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Na dzień 1.01.2024 r. Badane | 429 | 94 404 | 214 897 | 15 261 | 324 991 |
| Utworzenie | - | 14 324 | - | 2 697 | 17 021 |
| Wykorzystanie | - | (1 823) | - | - | (1 823) |
| Rozwiązanie | - | (10 982) | - | - | (10 982) |
| Przekwalifikowanie na aktywa dostępne do sprzedaży | - | - | (10 651) | - | (10 651) |
| Na dzień 30.06.2024 r. Niebadane | 429 | 95 923 | 204 246 | 17 958 | 318 556 |

32. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

| | 30.06.2024 | 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: | 85 355 | 84 114 |
| Otrzymanych gwarancji i poręczeń | 84 822 | 83 581 |
| Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie | 533 | 533 |
| Razem należności warunkowe | 2 328 722 | 2 327 481 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Wobec jednostek powiązanych z tytułu: | 2 588 471 | 2 608 900 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 2 578 844 | 2 597 449 |
| Weksli własnych | 9 627 | 11 451 |
| Wobec pozostałych jednostek, z tytułu: | 9 438 290 | 9 661 365 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 123 698 | 159 610 |
| Weksli własnych | 483 429 | 538 569 |
| Hipotek | 5 553 168 | 5 553 168 |
| Cesji wierzytelności | 386 489 | 512 199 |
| Cesji z polisy ubezpieczeniowej | 159 700 | 166 013 |
| Zastawów rejestrowych | 2 731 806 | 2 731 806 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 12 026 761 | 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.

Należności i zobowiązania warunkowe pracownicze

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| | Niebadane | Badane |
| Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów | 1 134 | 1 098 |

33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

| Podmioty powiązane | Okres | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Przychody z tytułu odsetek | Przychody finansowe z tyt. otrzymanych dywidend | Koszty finansowe z tytułu odsetek | Pozostałe koszty finansowe |
|--|-------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|---|-----------------------------------|----------------------------|
| Akcjonariusze: | | | | | | | |
| ARP S.A. | 1.01.24-30.06.24 | - | - | - | - | 2 126 | - |
| | 1.01.23-30.06.23 | - | - | - | - | 4 768 | - |
| PKP PLK S.A. | 1.01.24-30.06.24 | 271 742 | 13 161 | 183 | - | 271 | 440 |
| | 1.01.23-30.06.23 | 324 490 | 289 | 150 | - | 452 | - |
| Spółki zależne w Grupie Trakcja | 1.01.24-30.06.24 | 639 | 3 984 | 1 069 | - | 292 | 225 |
| | 1.01.23-30.06.23 | 378 | 462 | 611 | 7 222 | 292 | 226 |
| Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK | 1.01.24-30.06.24 | 4 942 | 1 642 | - | - | 3 034 | - |
| | 1.01.23-30.06.23 | 1 544 | 17 | - | - | - | - |
| Razem | 1.01.24-30.06.24 | 277 323 | 18 787 | 1 252 | - | 5 723 | 665 |
| | 1.01.23-30.06.23 | 326 412 | 768 | 761 | 7 222 | 5 512 | 226 |

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

| Podmioty powiązane | Dzień bilansowy | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Zobowiązania z tytułu obligacji | Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek | Oprocentowane kredyty i pożyczki |
|--|-------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------|--|----------------------------------|
| Akcjonariusze: | | | | | | |
| ARP S.A. | 30.06.2024 | - | - | 20 388 | - | 23 166 |
| | 31.12.2023 | - | - | 20 389 | - | 25 567 |
| PKP PLK S.A. | 30.06.2024 | 110 689 | 51 | 10 484 | - | - |
| | 31.12.2023 | 32 414 | 449 | 10 157 | - | - |
| Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK | 30.06.2024 | 4 869 | 101 210 | - | - | - |
| | 31.12.2023 | 7 188 | 101 487 | - | - | - |
| Spółki zależne w Grupie Trakcja | 30.06.2024 | 4 594 | 267 | - | 5 197 | 7 200 |
| | 31.12.2023 | 15 504 | 252 | - | 5 026 | 13 936 |
| Razem | 30.06.2024 | 120 152 | 101 528 | 30 872 | 5 197 | 30 366 |
| | 31.12.2023 | 55 106 | 102 188 | 30 546 | 5 026 | 39 503 |

Powyższe transakcje zostały przedstawione w wartościach godziwych. W I półroczu 2024 roku Spółka Trakcja udzieliła spółce zależnej Torprojekt pożyczek na łączną kwotę 1 800 tys. zł, które w całości zostały objęte odpisem aktualizującym.

34. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Poniżej przedstawiono łączną wartość wynagrodzeń i innych świadczeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, która obciążała koszty danego okresu Spółki oraz spółek zależnych:

| | Okres 6 miesięcy zakończony | | | |
|--|-----------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 30.06.2024 | | 30.06.2023 | |
| | Niebadane | | Niebadane | |
| | W jednostce dominującej | W spółkach zależnych | W jednostce dominującej | W spółkach zależnych |
| Wynagrodzenie Zarządu Spółki | | | | |
| Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 237 | - | 1 761 | - |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 1 000 | - | 40 | - |
| Razem | 2 237 | - | 1 801 | - |

| | Okres 6 miesięcy zakończony | | | |
|--|-----------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 30.06.2024 | | 30.06.2023 | |
| | Niebadane | | Niebadane | |
| | W jednostce dominującej | W spółkach zależnych | W jednostce dominującej | W spółkach zależnych |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki | | | | |
| Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 329 | 20 | 379 | 15 |
| Razem | 329 | 20 | 379 | 15 |

35. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2024 roku

Wszystkie istotne zdarzenia występujące w I półroczu 2024 roku oraz następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej zostały zaprezentowane w wybranych notach niniejszego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 43 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

Warszawa, 24 września 2024 roku

Zarząd:

Andrzej Kozera
p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan
Członek Zarządu

Tomasz Wardak
Członek Zarządu

Artur Jastrzębski
Członek Zarządu

Roman Przybył
Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Okuła
Główna Księgowa

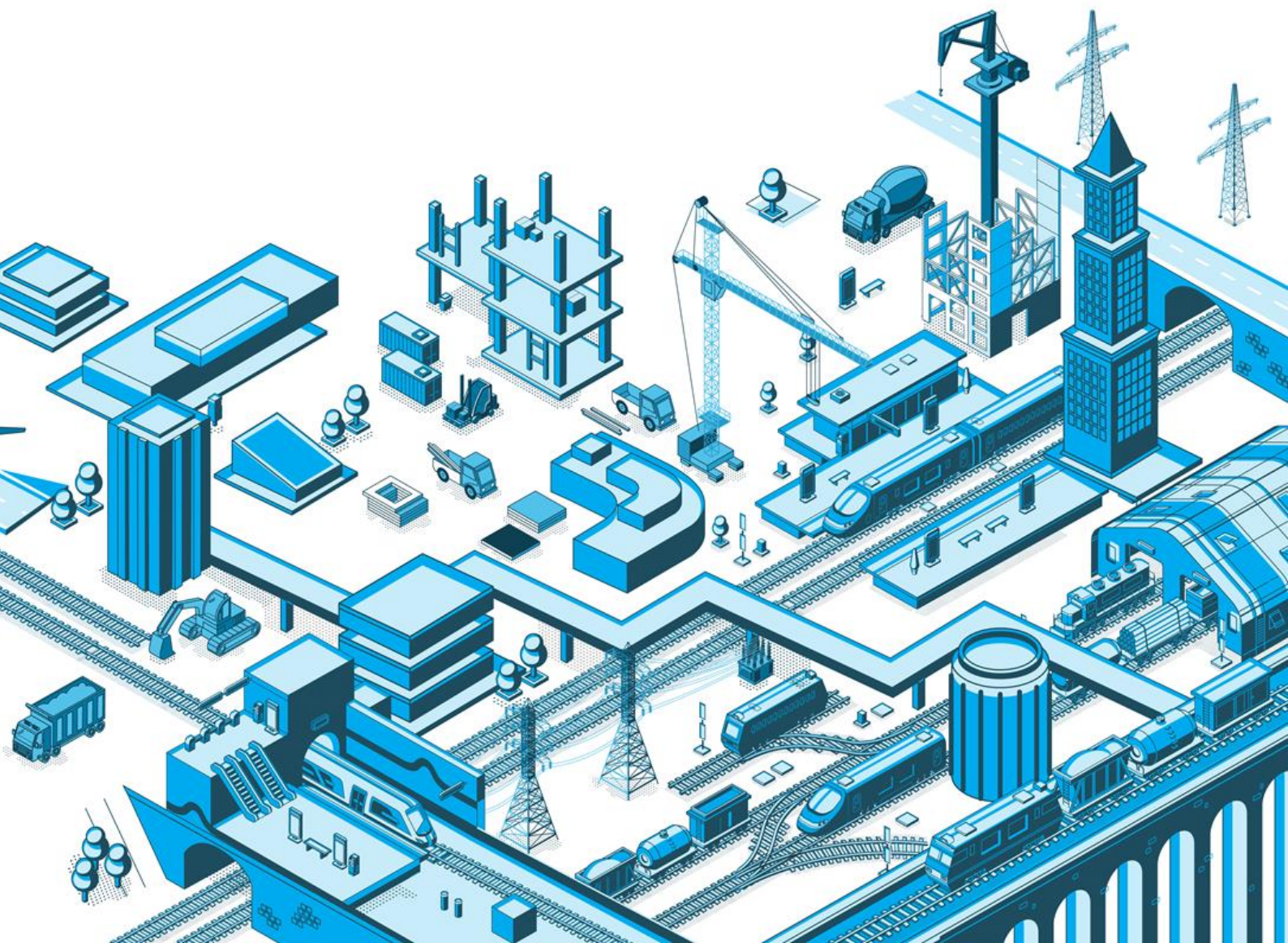


GRUPA
TRAKCJA

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ TRAKCJA ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU

sporządzone na podstawie § 60 ust. 1 pkt. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz 757, z późn. zm.).



SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| 1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY TRAKCJA..... | 3 |
| 1.1 Ogólne informacje o Grupie..... | 3 |
| 1.2 Zmiany w strukturze Grupy i ich skutki | 5 |
| 1.3 Rodzaje produktów i usług..... | 6 |
| 1.4 Znaczące umowy na usługi budowlane | 6 |
| 1.5 Strategia i rozwój Grupy Trakcja | 8 |
| 2. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY TRAKCJA | 11 |
| 2.1 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2024 roku.. | 11 |
| 2.1.1 Omówienie rachunku zysków i strat..... | 11 |
| 2.1.2 Omówienie pozycji bilansowych..... | 12 |
| 2.1.3 Omówienie rachunku przepływów pieniężnych..... | 14 |
| 2.1.4 Omówienie wskaźników rentowności | 14 |
| 2.2 Ocena zarządzania zasobami finansowymi..... | 15 |
| 2.2.1 Wskaźniki płynności..... | 15 |
| 2.2.2 Wskaźniki struktury finansowania..... | 16 |
| 2.2.3 Kredyty i pożyczki | 16 |
| 2.3 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 18 |
| 2.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I półrocza 2024 roku | 19 |
| 2.5 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki Grupy Trakcja za I półrocze 2024 roku ... | 19 |
| 2.6 Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych Grupy Trakcja | 19 |
| 2.7 Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza | 19 |
| 2.8 Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę..... | 21 |
| 3. AKCJE I STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA TRAKCJA S.A. | 22 |
| 3.1 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Trakcja S.A. | 22 |
| 3.2 Akcje Trakcji S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących..... | 22 |
| 4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 22 |
| 5. Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji | 23 |
| 6. Istotne sprawy sądowe i sporne | 24 |
| 7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi 6 miesiącami roku obrotowego | 29 |
| OŚWIADCZENIE ZARZĄDU..... | 32 |

Dane liczbowe prezentowane w niniejszym Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku podane zostały w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej. Informacje finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze Sprawozdanie z Działalności Grupy nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu z działalności i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku. Chcielibyśmy zwrócić również szczególną uwagę na stwierdzenia dotyczące przyszłości (np. może, będzie, oczekiwać, uważać, szacować), ponieważ oparte są na pewnych założeniach, obarczone ryzykiem i niepewnością. Grupa w związku z tym nie ponosi żadnej odpowiedzialności za te informacje.

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY TRAKCJA

1.1 Ogólne informacje o Grupie

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

Trakcja S.A. 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 |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| 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 PRKil S.A. |
| 29.07.2020 - obecnie | Trakcja S.A. |

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.

W skład Grupy Trakcja na dzień 30 czerwca 2024 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja oraz jednostki zależne. Jednostki podlegające konsolidacji metodą pełną w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za I półrocze 2024 roku:

- PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą we Warszawie, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki. W dniu 29 maja 2024 roku Zarząd Trakcji podjął decyzję o przeklasyfikowaniu aktywów i zobowiązań spółki PRK 7 Nieruchomości jako „przeznaczone do sprzedaży”. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 30 skróconego skonsolidowanego sprawozdania za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku,
- Torprojekt sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą we Warszawie, Trakcja jest właścicielem w 100% kapitału zakładowego tej spółki. W dniu 31 marca 2023 roku Zarząd Trakcji podjął decyzję o przeklasyfikowaniu aktywów i zobowiązań spółki Torprojekt, jako „przeznaczone do sprzedaży”. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 30 skróconego skonsolidowanego sprawozdania za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku,
- Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o. („PEUiM”) - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 99,7% kapitału zakładowego tej spółki. W dniu 29 maja 2024 roku Zarząd Trakcji podjął decyzję o przeklasyfikowaniu aktywów i zobowiązań spółki PEUiM jako „przeznaczone do sprzedaży”. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 30 skróconego skonsolidowanego sprawozdania za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku,
- PDM S.A. - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 94,65% kapitału zakładowego tej spółki. W dniu 29 maja 2024 roku Zarząd Trakcji podjął decyzję o przeklasyfikowaniu aktywów i zobowiązań spółki PDM jako „przeznaczone do sprzedaży”. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 30 skróconego skonsolidowanego sprawozdania za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku,
- Zakład Spółki Trakcja S.A. na Ukrainie,
- Trakcja Ukraina sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą w Kijowie, PDM S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Trakcja Ukraina sp. z o.o. W dniu 30 grudnia 2021 roku zarząd spółki PDM S.A. podjął decyzję o przeznaczeniu do natychmiastowej sprzedaży udziałów w spółce zależnej Trakcja Ukraina sp. z o.o. stąd Grupa sklasyfikowała wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży,
- AB Kauno Tiltai - AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kownie jest jednostką zależną w stosunku do Jednostki dominującej Trakcja oraz jednocześnie jest jednostką dominującą w Grupie AB Kauno Tiltai.

W skład Grupy AB Kauno Tiltai wchodzi następujące podmioty:

- UAB Kelda - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Vievis (Litwa), podmiotem zależnym od spółki jest:
 - UAB Verkšioniu karjeras - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Bagoteliu K (Litwa),
- AB Kauno Tiltai oddział w Polsce - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Białymstoku (Polska),
- AB Kauno Tiltai oddział na Łotwie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Rezekne (Łotwa),
- AB Kauno Tiltai oddział w Ukrainie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kijowie (Ukraina),
- AB Kauno Tiltai oddział w Szwecji - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Norsborg (Szwecja),
- AB Kauno Tiltai Sverige - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Malmo (Szwecja),
- UAB „Transporto infrastruktura” - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Wilnie (Litwa).

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

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

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

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

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

Pozycja Grupy na rynku usług związanych z infrastrukturą kolejową i drogową w Polsce i krajach bałtyckich jest ugruntowana i stabilna.

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

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

1.2 Zmiany w strukturze Grupy i ich skutki

W I półroczu 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 sprawozdania 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, a dotyczących nabycia Trakcji przez PKP PLK 100% udziałów w spółce Torprojekt, w dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów. Na moment zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w nocie 9 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2024 roku zakończony 30 czerwca 2024 roku wskazano na istniejącą niepewność dotyczącą realizacji przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Torprojekt.

1.3 Rodzaje produktów i usług

Zakres działalności Grupy nie uległ zmianie w porównaniu do zaprezentowanego w punkcie 2.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja i Spółki Trakcja S.A. za 2023 rok.

1.4 Znaczące umowy na usługi budowlane

W okresie I półrocza 2024 roku Grupa Trakcja podpisała umowy o łącznej wartości 1 867 mln zł netto, (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów) co stanowi wzrost o około 202,6% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Portfel zamówień Grupy na koniec czerwca 2024 roku wyniósł 3 950 mln zł netto (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów), co stanowi zwiększenie o około 33,0% w stosunku do portfela zamówień Grupy na koniec czerwca 2023 roku, który wyniósł 2 969 mln zł netto. Mając na uwadze własny potencjał wykonawczy, Grupa prowadzi zrównoważoną politykę pozyskiwania kontraktów, co potwierdza wielkość portfela zamówień. Powyższe dane nie obejmują najkorzystniejszych ofert oczekujących na podpisanie.

W okresie I półrocza 2024 roku Trakcja podpisała kontrakty o wartości 947 mln zł netto, (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów) co stanowi wzrost o około 185% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Portfel zamówień Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł 2 514 mln zł netto (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów), co stanowi zwiększenie o około 55,5% w stosunku do portfela zamówień na koniec czerwca 2023 roku, który wyniósł 1 617 mln zł netto.

W I półroczu 2024 roku Grupa podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 20 lutego 2024 roku Trakcja podpisała kontrakt z Miastem Bydgoszcz – Zarząd Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy na „Przebudowę torowiska tramwajowego na ul. Toruńskiej na odcinku od ul. Kazimierza Wielkiego do zajezdni MZK”. W związku z uruchomieniem przez Zamawiającego przewidzianej w umowie opcji w pełnym zakresie obejmującej Pakiet 1 i Pakiet 2 łączna wartość umowy wyniesie 106,7 mln zł. Szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 8/2024 i 22/2024;
- b) w dniu 5 kwietnia 2024 roku Trakcja, jako Lider Konsorcjum oraz Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe sp. z o.o. i Alstom Polska S.A. jako Partnerzy Konsorcjum podpisali 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 1 670 062 626,67 zł netto, zakładany udział Trakcji w realizacji umowy w całym zakresie podstawowym wynosi 45%. Szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 11/2024;
- c) w dniu 20 maja 2024 roku została podpisana umowa przez spółkę zależną od Trakcji - AB Kauno Tiltai z siedzibą na Litwie AB Via Lietuva (wcześniej Spółka Akcyjna Litewska Dyrekcja Dróg Samochodowych) z siedzibą na Litwie na przebudowę odcinka A5 Kowno–Mariampol–Suwałki od km 85,00 do km 97,06, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 26/2024 (łączna wartość kontraktu: 154,7 mln EUR netto, tj. 660,2 mln zł);
- d) w dniu 27 maja 2024 roku Trakcja podpisała kontrakt z Województwem Podlaskim na wykonanie robót budowlanych związanych z „Budową obwodnicy Kolna w ciągu drogi wojewódzkiej Nr 647”, szczegóły zostały

podane w raporcie bieżącym nr 32/2024 (wartość kontraktu została ustalona na: 62,6 mln zł netto - Zamawiający zastrzegł sobie możliwość ograniczenia zakresu robót składającego się na przedmiot umowy o wartość do 10%).

Po dacie bilansowej Grupa podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 27 lipca 2024 roku spółka zależna PEUiM sp. z o. o. podpisała umowę z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad na remont, naprawę, konserwację i wykonanie niektórych elementów infrastruktury drogowej – nawierzchnie, elementy korpusu drogi, elementy sieci odwodnienia, oznakowanie poziome na drogach krajowych administrowanych przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Białymstoku w latach 2024 - 2028 w podziale na 6 części – wykonanie części II: Rejon Białystok, (wartość kontraktu: 32,5 mln zł netto);
- b) w dniu 21 sierpnia 2024 roku Trakcja podpisała kontrakt z Miastem Łódź - Zarząd Inwestycji Miejskich z siedzibą w Łodzi na wykonanie prac w ramach projektu „Rozbudowa al. Śmigłego-Rydza na odcinku od skrzyżowania z ul. Dąbrowskiego do skrzyżowania z ul. Broniewskiego i ul. Niższej na odcinku od skrzyżowania z ul. Broniewskiego do skrzyżowania z ul. Ślaską wraz z budową pętli tramwajowo-autobusowej przy skrzyżowaniu ul. Niższej i ul. Ślaskiej, w ramach projektu unijnego „Kompleksowy program integracji sieci niskoemisyjnego transportu publicznego w metropolii łódzkiej wraz z zakupem taboru do obsługi trasy W-Z oraz innych linii komunikacyjnych i modernizacją zajezdni tramwajowych w Łodzi. (wartość kontraktu 62,1 mln zł netto);
- c) W dniu 19 września 2024 roku Trakcja podpisała kontrakt z Piotrem Pawlicą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą P.H.U.B. Piotr Pawlica, występującym jako Centralny Port Komunikacyjny sp. z o.o. („CPK”), na wykonanie prac w ramach zadania pn.: „Opracowanie dokumentacji projektowej wraz z uzyskaniem niezbędnych zgód, decyzji, pozwoleń oraz prowadzenie i wykonanie robót rozbiórkowych oraz wycinki drzew i krzewów wraz z uporządkowaniem terenu - pakiet 4”. Łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 52,4 mln zł netto. Przewidywany udział Trakcji w realizacji umowy to 49,92%;
- d) W dniu 20 września 2024 roku Trakcja zawarła umowę z PKP PLK – Zakład Linii Kolejowych w Sosnowcu na wykonanie prac w ramach projektu pn. „Optymalizacja układu rozjazdowego na podg. Panewnik wraz z budową nowego przejścia rozjazdowego na linii kolejowej nr 171 w km 39,500 i rewitalizacją toru nr 2 na odcinku Katowice Muchowiec - podg. Panewnik” w ramach projektu „Poprawa bezpieczeństwa i likwidacja zagrożeń eksploatacyjnych na sieci kolejowej – etap II” ujętego w Krajowym Programie Kolejowym do 2030 roku (z perspektywą do roku 2032)”. Łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 24,9 mln zł netto;
- e) W dniu 20 września 2024 roku Trakcja (jako Partner Konsorcjum), Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe sp. z o.o. (jako Lider Konsorcjum) i Zakład Robót Komunikacyjnych – DOM w Poznaniu sp. z o.o. (jako Partner Konsorcjum) i PKP PLK zawarli umowę na wykonanie prac w ramach projektu na zaprojektowanie i wykonanie robót pn. Odcinek B - roboty budowlane na linii kolejowej nr 201 odc. Somonino – Gdańsk Osowa w ramach projektu "Prace na odcinku Kościerzyna - Gdynia" wraz z elektryfikacją linii kolejowej nr 229 w ramach projektu „Prace na odcinku Glinicz – Kartuzy – faza II”. Łączna maksymalna wartość umowy może wynieść 1 254 mln zł netto, a udział Trakcji w realizacji umowy w całym jej zakresie podstawowym wynosi 30%.

Główne kontrakty realizowane w I półroczu 2024 roku

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

Największe kontrakty realizowane przez Grupę w I półroczu 2024 roku przedstawia poniższa tabela (kwota kontraktu podana z wyłączeniem wartości robót przypadających na konsorcjantów):

| Lp. | Nazwa kontraktu | Kwota netto kontraktu* (mln PLN) | Typ robót |
|-----|---|-------------------------------------|-----------|
| 1. | Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego i realizacja 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 | 765,4 | kolejowe |
| 2. | Projekt przebudowy odcinka drogi krajowej A5 Kowno - Mariampol - Suwałki od 85,00 do 97,06 km | 668,2 | drogowe |
| 3. | Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, | 623,2 | kolejowe |

| | | | |
|-----|--|-------|--------------|
| | 351 - zadanie A pn. "Modernizacja linii kolejowej nr 406 na odcinku Szczecin Główny - Police" | | |
| 4. | 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” | 569,0 | kolejowe |
| 5. | Przebudowa linii kolejowej Nr 7 Warszawa Wschodnia - Wawer | 430,8 | kolejowe |
| 6. | Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Stargard - Szczecin Dąbie w ramach projektu "Prace na linii kolejowej E-59 na odcinku Poznań Główny - Szczecin Dąbie" | 412,7 | kolejowe |
| 7. | Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Elk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wylotem w ciągu dk 16) | 398,5 | drogowe |
| 8. | Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków -Medyka - granica państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 -133,600"; Przetarg 2.2 w ramach projektu "Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, Etap III | 360,8 | kolejowe |
| 9. | Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków -Medyka - granica państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w km 133,600 - 154,900"; w ramach projektu "Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów"; etap III. | 325,2 | kolejowe |
| 10. | Przebudowa odcinka autostrady A1 Wilno-Kowno-Kłajpeda od 99,03 do 100,47 km (środkowy most na rzece Wilii) | 255,6 | mostowe |
| 11. | Przebudowa odcinka drogi krajowej A5 Kowno-Mariampol-Suwałki od 79,00 do 85,00 km. | 252,0 | drogowe |
| 12. | 330/110/10 kV Kronos HAE Prace związane z przebudową rozdzielni 330 kV | 225,5 | energetyczne |
| 13. | Rozbudowa linii tramwajowej w Olsztynie | 200,5 | tramwajowe |
| 14. | Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 - Zadanie B pn. "Modernizacja wybranej infrastruktury pasażerskiej na liniach kolejowych nr 273, 351 oaz 401" | 179,8 | kolejowe |
| 15. | Zadanie A: Opracowanie dokumentacji oraz realizacja robót budowlanych w ramach projektu "Rewitalizacja linii kolejowej nr 405 odcinek Granica województwa - Słupsk - Ustka; Zadanie B: Zaprojektowanie i wykonanie zabudowy urządzeń od stacji Szczecinek km 71,480 do km 104,515 realizowanych w ramach projektu "Poprawa bezpieczeństwa i likwidacja zagrożeń eksploatacyjnych na sieci kolejowej" | 178,0 | kolejowe |
| 16. | Prace budowlane dla linii napowietrznej 330kV Darbénai-Biténai | 163,7 | energetyczne |
| 17. | 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) | 159,6 | kolejowe |

1.5 Strategia i rozwój Grupy Trakcja

Przedmiotem działalności Spółki jest kompleksowa realizacja robót związanych z szeroko rozumianą infrastrukturą kolejową i drogową, z wykorzystaniem własnego parku maszynowego. Spółka specjalizuje się w świadczeniu usług inżynierskobudowlanych w zakresie: projektowania, budowy i modernizacji linii kolejowych i tramwajowych, sieci elektrotrakcji kolejowej i tramwajowej, linii elektroenergetycznych oraz budowy dróg, mostów, wiaduktów.

Od 2022 roku Grupa Trakcja jest częścią Grupy Kapitałowej PKP PLK, zarządcy narodowej sieci kolejowej w Polsce. Inicjatywą strategiczną wynikającą z przejęcia Grupy Trakcja przez PKP PLK jest zwiększenie potencjału wykonawczego poprzez możliwość kompleksowej realizacji inwestycji własnym potencjałem w kluczowych branżach, tj. robót torowych, obiektów inżynierskich i energetyki.

W zakres kompetencji Grupy Trakcja wchodzi:

- budowa i kompleksowa modernizacja infrastruktury kolejowej, obejmująca tory i sieć trakcyjną, obiekty inżynierskie, perony wraz z elementami małej architektury;
- budowa i modernizacja ulic, dróg, autostrad wraz z infrastrukturą towarzyszącą: chodnikami, ścieżkami rowerowymi, oświetleniem itd. Produkcja mas bitumicznych oraz betonu;

- konstrukcja i montaż rozdzielnic niskiego i średniego napięcia do zasilania trakcji kolejowej, tramwajowej oraz trolejbusowej. Produkcja konstrukcji wsporczych sieci trakcyjnych;
- budowa i modernizacja podstacji trakcyjnych zasilających kolej oraz środki transportu komunikacji miejskiej, jak tramwaje czy trolejbusy. Budowa kablowych i napowietrznych linii elektroenergetycznych wysokich, średnich i niskich napięć;
- realizacja i modernizacja mostów oraz wiaduktów;
- kompleksowe projektowanie dla branż: kolejowej, drogowej, energetycznej, inżynierskiej i kubaturowej;
- wykonawstwo infrastruktury tramwajowej i trolejbusowej;
- montaż farm fotowoltaicznych;
- realizacja projektów z zakresu inżynierii środowiska, obejmująca sieci i kolektory wodociągowe, kanalizację sanitarną, oczyszczalnie i przepompownie ścieków oraz zbiorniki żelbetowe, obiekty związane z ochroną środowiska;
- budowa obiektów kubaturowych o różnym przeznaczeniu oraz osiedli mieszkaniowych;
- wynajem personelu;
- wynajem sprzętu.

W I półroczu 2024 roku Grupa kontynuowała realizację inicjatyw w celu uzyskania poprawy rentowności aktualnie realizowanych kontraktów i zapewnienie odpowiedniej rentowności nowych kontraktów oraz zabezpieczenie finansowania realizacji kontraktów oraz zapewnienie płynności finansowej i restrukturyzację finansowania dłużnego.

W I półroczu 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewicza 19. W dniu 4 czerwca 2024 roku została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży za cenę 9 600 tys. zł netto. Kupujący w terminie do 28 września 2024 roku zakończy badanie due diligence. Podpisanie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości uzależnione będzie od spełnienia warunków uzgodnionych przez strony transakcji, w następstwie zakończenia wyżej wspomnianego badania due diligence.

W zakresie struktury Grupy Kapitałowej planowana jest sprzedaż spółek Torprojekt, PEUiM, PDM, PRK 7 Nieruchomości, Trakcja Ukraina. Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze sprzedaży wybranych aktywów nieoperacyjnych, tj. 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 z udziałem profesjonalnego doradcy transakcyjnego. Ponadto, w dniu 27 czerwca 2024 roku strony przedwstępnej umowy na sprzedaż udziałów Torprojekt zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące tj. do dnia 30 września 2024 roku.

Rynek kolejowy

Możliwość budowania kompetencji wewnątrz PKP PLK w zakresie kompleksowego wykonawstwa projektów budowlanych infrastruktury kolejowej tworzy perspektywę rozwoju dla Grupy Trakcja a dla zarządzającego narodową siecią linii kolejowych zabezpieczenie wykonawcze przy realizacji Krajowego Programu Kolejowego (KPK).

Kluczowe dla rozwoju Spółki jest pozyskiwanie kolejnych projektów finansowanych z programów inwestycji publicznych, szczególnie tych związanych z unijnym finansowaniem. W dniu 16 sierpnia 2023 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę w sprawie ustanowienia Krajowego Programu Kolejowego do 2030 roku (z perspektywą do roku 2032), aktualizowaną w dniu 16 listopada 2023 roku. Program stanowił kontynuację KPK obowiązującego do 2023 roku. Wartość nakładów finansowych w ramach uchwalonego KPK wynosi 166 mld zł, na które składają się: 79 mld zł w zakresie perspektywy 2014-2020, 76 mld zł w zakresie perspektywy 2021-2027, 11 mld zł w zakresie Krajowego Programu Odbudowy (KPO).

Ponadto w dniu 7 listopada 2023 roku ustanowiona została kontynuacja kolejowego programu utrzymaniowego na lata 2024-2028 – „Rządowy program wsparcia zadań zarządców infrastruktury kolejowej, w tym w zakresie utrzymania i remontów, do 2028 roku”. Limit środków wyznaczono na ponad 49 mld zł. Zakończony w 2023 roku pierwszy wieloletni program utrzymania infrastruktury kolejowej miał wartość 24 mld zł.

Rynek drogowy

W najbliższych latach kluczowym programem napędzającym budownictwo drogowe będzie Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 roku (z perspektywą do 2033 roku) zatwierdzony w dniu 13 grudnia 2022 roku. Łącznie na realizację inwestycji ujętych w programie zgodnie z aktualizacją z dnia 30 października 2023 roku przeznaczona zostanie kwota ok. 302 mld zł, w tym nowe zadania o wartości około 192 mld zł oraz zadania kontynuowane o wartości około 105 mld zł.

Pozostałe ważne programy drogowe to Program budowy 100 Obwodnic na lata 2020-2030 (wartość 28 mld zł), Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 roku (wartość około 58 mld zł), Program Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej 2021-2024 (wartość około 2,5 mld zł).

Największym inwestorem na rynku drogowym jest GDDKiA. W zakresie budownictwa drogowego Trakcja koncentruje się na pozyskaniu projektów średniej wielkości od samorządów wojewódzkich, powiatowych oraz samorządów większych miast.

Przewagą konkurencyjną Trakcji są kontrakty prowadzone na terenach miejskich, czyli koncentracja wielu obiektów i prac na relatywnie niewielkim powierzchniowo obszarze. Trakcja ma możliwość realizacji kontraktów wielozadaniowych, ponieważ posiada własne oddziały trakcyjne i energetyczne. Może realizować kontrakty siłami własnymi jak również korzystając z usług podwykonawców.

2. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY TRAKCJA

Poniżej w celu omówienia sytuacji finansowej Trakcja prezentuje wybrane wyniki finansowe oraz wskaźniki APM. Wskaźniki APM w opinii Zarządu są źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiąganych przez Spółkę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Trakcja prezentuje konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiąganych wyników finansowych.

2.1 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2024 roku

2.1.1 Omówienie rachunku zysków i strat

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 1.01.2024 - 30.06.2024 Niebadane | 1.01.2023 - 30.06.2023 Niebadane | Zmiana | Zmiana % |
|---|--|--|--------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 757 388 | 771 990 | (14 602) | -2% |
| Koszt własny sprzedaży | (727 512) | (742 930) | 15 418 | -2% |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 29 876 | 29 060 | 816 | 3% |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji | (2 702) | (2 500) | (202) | 8% |
| Koszty ogólnego zarządu | (27 587) | (28 250) | 663 | -2% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 198 | 4 366 | 832 | 19% |
| Pozostałe koszty operacyjne | (2 357) | (3 192) | 835 | -26% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 428 | (516) | 2 944 | -571% |
| Przychody finansowe | 2 656 | 999 | 1 657 | 166% |
| Koszty finansowe | (14 612) | (18 422) | 3 810 | -21% |
| Zysk (strata) brutto | (9 528) | (17 939) | 8 411 | -47% |
| Podatek dochodowy | (1 334) | 362 | (1 696) | -469% |
| Zysk (strata) netto za okres | (10 862) | (17 577) | 6 715 | -38% |

W I półroczu 2024 roku Grupa Trakcja osiągnęła przychody na poziomie 757 388 tys. zł, które zmniejszyły się o 2% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszt własny sprzedaży w okresie 6 miesięcy 2024 roku również zmniejszył się o 2% i osiągnął wartość 727 512 tys. zł.

Grupa zakończyła I półrocze 2024 roku zyskiem brutto ze sprzedaży w kwocie 29 876 tys. zł, co stanowi wzrost o 816 tys. zł w stosunku do I półrocza 2023 roku, kiedy to zysk brutto wyniósł 29 060 tys. zł. Marża zysku brutto ze sprzedaży w omawianym okresie wyniosła 3,9% i była o 0,1 p.p. wyższa niż w analogicznym okresie 2023 roku.

Wyższy zysk brutto ze sprzedaży wypracowały spółki zależne PRK7 i PEUiM, przy czym w Grupie Kauno Tiltai oraz w Trakcji odnotowany był niższy zysk brutto ze sprzedaży w odniesieniu do okresu porównywalnego.

W wyniku cyklicznych przeglądów kontraktów w Trakcji w na koniec I i II kwartału 2024 roku dokonano aktualizacji marż realizowanych kontraktów, których łączny wpływ na wynik brutto był ujemny i wyniósł 2 907 tys. zł.

Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji ukształtowały się na poziomie 2 702 tys. zł i były wyższe o 202 tys. zł w stosunku do okresu porównywalnego. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 27 587 tys. zł, co stanowi spadek o 663 tys. zł, tj. o 2% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Wzrost kosztów sprzedaży, marketingu i dystrybucji dotyczy głównie Spółki zależnej PEUiM, natomiast spadek kosztów ogólnego zarządu nastąpił w wyniku osiągnięcia niższych kosztów usług obcych i kosztów osobowych w Trakcji.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy za okres 6 miesięcy 2024 roku osiągnęło wartość 2 841 tys. zł i zwiększyło się o kwotę 1 667 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku, co wynika m.in. z rozwiązania rezerw kosztowych w Trakcji.

Grupa zakończyła I półrocze 2024 roku zyskiem z działalności operacyjnej w kwocie 2 428 tys. zł, co oznacza zwiększenie wyniku z działalności operacyjnej o 2 944 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym to osiągnięta została strata w wysokości 516 tys. zł.

W I półroczu 2024 roku Grupa osiągnęła przychody finansowe w kwocie 2 656 tys. zł, które były wyższe o 1 657 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty finansowe w omawianym okresie zmniejszyły się o 3 810 tys. zł w stosunku do okresu porównywalnego i osiągnęły wartość 14 612 tys. zł.

Na zwiększenie salda działalności finansowej wpłynęła przede wszystkim sytuacja w Trakcji 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 1 901 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 Trakcji.

W omawianym okresie Grupa odnotowała stratę brutto w wysokości 9 528 tys. zł, co oznacza zmniejszenie straty o 8 411 tys. zł w stosunku do I półrocza 2023 roku zakończonego stratą brutto na poziomie 17 939 tys. zł. Podatek dochodowy w I półroczu 2024 roku pomniejszył wynik netto o 1 334 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego podatek dochodowy poprawił wynik netto o 362 tys. zł. Grupa zakończyła I półrocze 2024 roku stratą netto, która wyniosła 10 862 tys. zł, a w analogicznym okresie poprzedniego roku Grupa poniosła stratę netto na poziomie 17 577 tys. zł, co oznacza poprawienie wyniku o kwotę 6 715 tys. zł w stosunku do wyniku I półrocza 2023 roku. W I półroczu 2024 roku marża zysku netto osiągnęła poziom -1,4%, co oznacza wzrost o 0,9 p.p w stosunku do I półrocza 2023 roku.

2.1.2 Omówienie pozycji bilansowych

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje skonsolidowanego bilansu Grupy Trakcja na dzień 30 czerwca 2024 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2023 roku:

| SKONSOLIDOWANE AKTYWA | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane | Zmiana | Zmiana % |
|--|-------------------------|----------------------|------------------|-------------|
| Aktywa trwałe | 450 754 | 474 688 | (23 934) | -5% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 235 175 | 245 992 | (10 817) | -4% |
| Nieruchomości inwestycyjne | 12 985 | 26 117 | (13 132) | -50% |
| Wartość firmy | 102 347 | 103 194 | (847) | -1% |
| Wartości niematerialne | 3 295 | 4 285 | (990) | -23% |
| Pozostałe aktywa finansowe | 3 372 | 4 898 | (1 526) | -31% |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 78 422 | 79 637 | (1 215) | -2% |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 15 158 | 10 565 | 4 593 | 43% |
| Aktywa obrotowe | 893 464 | 1 013 963 | (120 499) | -12% |
| Zapasy | 125 865 | 147 272 | (21 407) | -15% |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 364 635 | 309 371 | 55 264 | 18% |
| Pozostałe aktywa finansowe | 3 925 | 5 877 | (1 952) | -33% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 151 210 | 379 033 | (227 823) | -60% |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 16 901 | 14 166 | 2 735 | 19% |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 71 653 | 137 908 | (66 255) | -48% |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 159 275 | 20 336 | 138 939 | 683% |
| AKTYWA RAZEM | 1 344 218 | 1 488 651 | (144 433) | -10% |

Na dzień 30 czerwca 2024 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 344 218 tys. zł i zmniejszyła się o 144 433 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2023 roku, co stanowi spadek o 10%. Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 450 754 tys. zł i spadły o 23 934 tys. zł. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 13 132 tys. zł i rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 10 817 tys. zł.

Aktywa obrotowe na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 893 464 tys. zł i były niższe o 120 499 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2023 roku. Największy spadek dotyczy stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które były niższe o 227 823 tys. zł w stosunku do porównywanego okresu. Zwiększeniu o 138 939 tys. zł uległy aktywa przeznaczone do sprzedaży, których wartość na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 159 275 tys. zł.

| SKONSOLIDOWANE PASywa | 30.06.2024 Niebadane | 31.12.2023 Badane | Zmiana | Zmiana % |
|---|-------------------------|----------------------|------------------|-------------|
| Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki dominującej | 231 318 | 242 945 | (11 627) | -5% |
| Kapitał podstawowy | 269 161 | 269 161 | - | 0% |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 198 139 | 198 139 | - | 0% |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 5 551 | 5 551 | - | 0% |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | (167) | (697) | 530 | -76% |
| Zyski zatrzymane | (249 181) | (238 649) | (10 532) | 4% |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 7 815 | 9 440 | (1 625) | -17% |
| Udziały niesprawujące kontroli | 5 172 | 5 246 | (74) | -1% |
| Kapitał własny razem | 236 490 | 248 191 | (11 701) | -5% |
| Razem zobowiązania | 1 107 728 | 1 240 460 | (132 732) | -11% |
| Zobowiązania długoterminowe | 79 925 | 85 925 | (6 000) | -7% |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 45 078 | 53 392 | (8 314) | -16% |
| Obligacje | 10 428 | - | 10 428 | - |
| Rezerwy | 19 986 | 26 367 | (6 381) | -24% |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 4 336 | 5 191 | (855) | -16% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 97 | 975 | (878) | -90% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 027 803 | 1 154 535 | (126 732) | -11% |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 125 427 | 128 674 | (3 247) | -3% |
| Obligacje | 20 388 | 30 546 | (10 158) | -33% |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 333 611 | 474 368 | (140 757) | -30% |
| Rezerwy | 89 056 | 101 830 | (12 774) | -13% |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 19 137 | 17 882 | 1 255 | 7% |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 4 072 | 14 690 | (10 618) | -72% |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 101 022 | 101 487 | (465) | 0% |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 495 | 1 769 | (1 274) | -72% |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 244 524 | 264 414 | (19 890) | -8% |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 90 071 | 18 875 | 71 196 | 377% |
| PASYWA RAZEM | 1 344 218 | 1 488 651 | (144 433) | -10% |

W I półroczu 2024 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 11 701 tys. zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2023 roku i osiągnęła na dzień 30 czerwca 2024 roku poziom 236 490 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2024 roku osiągnęły wartość 79 925 tys. zł, co oznacza spadek o 6 000 tys. zł, tj. o 7%. Zmniejszeniu o 8 314 tys. zł uległa wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek, która na ostatni dzień I półrocza 2024 roku wyniosła 45 078 tys. zł. Ponadto nastąpiło obniżenie stanu rezerw długoterminowych o 6 381 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec I półrocza 2024 roku osiągnęły wartość 1 027 803 tys. zł i były niższe o 126 732 tys. zł, tj. o 11% w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku. Spadek był głównie związany ze zmniejszeniem wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 140 757 tys. zł. Zmniejszeniu uległa również wartość zobowiązań z tytułu umów z klientami

o kwotę 19 890 tys. zł, jak również wartość rezerw krótkoterminowych, która na dzień 30 czerwca 2024 roku ukształtowała się na poziomie 89 056 tys. zł, czyli niższym o 12 774 tys. zł niż na dzień 31 grudnia 2023 roku.

2.1.3 Omówienie rachunku przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych Grupy Trakcja w okresach zakończonych dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dnia 30 czerwca 2023 roku:

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2024 - 30.06.2024 Niebadane | 01.01.2023 - 30.06.2023 Niebadane | Zmiana | Zmiana % |
|--|---|---|------------------|-------------|
| Środki pieniężne na początek okresu | 379 033 | 97 898 | 281 135 | 287% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (203 564) | (21 993) | (181 571) | 826% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 704) | 3 925 | (5 629) | -143% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (22 555) | (58 781) | 36 226 | -62% |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (227 823) | (76 849) | (150 974) | 196% |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 151 210 | 21 049 | 130 161 | 618% |

W I półroczu 2024 roku saldo przepływów netto z działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 203 564 tys. zł. Wartość zmniejszyła się w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 181 571 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w I połowie roku 2024 ujemne saldo w wysokości 1 704 tys. zł, co oznacza spadek o 5 629 tys. zł w stosunku do porównywanego okresu. Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej w I półroczu 2024 roku było ujemne i osiągnęło wartość 22 555 tys. zł. Pozycja ta wzrosła w porównaniu do salda na koniec I półrocza 2023 roku o kwotę 36 226 tys. zł.

Grupa rozpoczęła 2024 rok posiadając środki pieniężne wykazywane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 379 033 tys. zł, natomiast zakończyła I półrocze 2024 roku stanem środków pieniężnych w wysokości 151 210 tys. zł. W omawianym okresie odnotowano ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie 227 823 tys. zł.

2.1.4 Omówienie wskaźników rentowności

Wskaźniki rentowności sprzedaży obrazują relację pomiędzy sprzedażą a kosztami oraz ich wpływ na wielkość zysku. Poziom tych wskaźników określa zdolność generowania zysku przez sprzedaż.

Marża zysku brutto ze sprzedaży zwiększyła się o 0,1 p.p. w I półroczu 2024 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, osiągając dodatni poziom 3,9%. Główne przyczyny zwiększenia marży zysku brutto na sprzedaży zostały opisane w nocie 2.1.1 niniejszego raportu. EBITDA (zysk/strata operacyjna powiększona o amortyzację) wyniosła 19 384 tys. zł co oznacza wzrost o 1 647 tys. zł w porównaniu do I półrocza 2023 roku. Marża zysku EBITDA wzrosła o 0,3 p.p., osiągając poziom 2,6%. Marża zysku operacyjnego zwiększyła się o 0,4 p.p. i wyniosła 0,3%. Marża zysku netto w omawianym okresie osiągnęła wartość -1,4% i była wyższa o 0,9 p.p. od marży okresu porównywalnego.

Wskaźnik odzwierciedlający rentowność kapitału zaangażowanego w firmie – ROE wzrósł o 4,5 p.p. w stosunku do okresu porównywalnego i osiągnął poziom -4,6%. Wskaźnik rentowności aktywów – ROA osiągnął poziom -0,8% i był wyższy o 0,5 p.p. od analogicznego wskaźnika z I półrocza poprzedniego roku.

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | 30.06.2024 Niebadane | 30.06.2023 Niebadane | Zmiana |
|--|-------------------------|-------------------------|----------|
| marża zysku (straty) brutto ze sprzedaży | 3,9% | 3,8% | 0,1 p.p. |
| EBITDA | 19 384 | 17 737 | 1 647 |
| marża EBITDA | 2,6% | 2,3% | 0,3 p.p. |
| marża zysku operacyjnego | 0,3% | -0,1% | 0,4 p.p. |
| marża zysku (straty) netto | -1,4% | -2,3% | 0,9 p.p. |
| Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) | -4,6% | -9,1% | 4,5 p.p. |
| Stopa zwrotu z aktywów (ROA) | -0,8% | -1,3% | 0,5 p.p. |

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja

Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej / średnie kapitały własne przypisane Akcjonariuszom Jednostki dominującej

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej / średnie aktywa

2.2 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Grupa Trakcja dysponowała na koniec I półrocza 2024 roku środkami pieniężnymi w wysokości 151 210 tys. zł przy jednoczesnym łącznym zadłużeniu finansowym z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji oraz leasingu finansowego w wysokości 302 343 tys. zł. Sytuacja płynnościowa Trakcji została opisana w nocie 9 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego sprawozdania finansowego Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku.

Grupa na dzień 30 czerwca 2024 roku dysponuje niewykorzystanymi liniami kredytowymi (kredytami w rachunku bieżącym oraz kredytami obrotowymi) w kwocie 62 884 tys. zł, co gwarantuje spółkom z Grupy Trakcja ciągłość finansowania bieżącej działalności kontraktowej.

Grupa Trakcja prowadzi szeroko rozwiniętą współpracę z bankami oraz instytucjami ubezpieczeniowymi w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania oraz gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych umożliwiających realizowanie zaplanowanych kontraktów budowlanych. Grupa korzysta z wielu oferowanych produktów bankowych oraz różnorodnych źródeł finansowania (kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, obligacje, leasing finansowy, finansowanie kontraktowe) w celu minimalizacji kosztów finansowych oraz optymalizacji zarządzania płynnością finansową.

2.2.1 Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący w Grupie Trakcja na dzień 30 czerwca 2024 roku był ujemny i wyniósł 133 844 tys. zł, co stanowi wzrost o 4 959 tys. zł w porównaniu do kapitału pracującego na koniec 2023 roku.

Wskaźnik płynności bieżącej na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 0,87 i zmniejszył się o 0,01 w stosunku do wielkości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2023 roku. Wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,75 i nie zmienił się w porównaniu do wskaźnika na koniec 2023 roku. Wskaźnik płynności natychmiastowej wyniósł 0,15, co oznacza spadek o 0,18 w stosunku do porównywanego okresu. Sytuacja płynnościowa Trakcji została opisana szerzej w nocie 9 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku.

| WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI | 30.06.2024 | 31.12.2023 | Zmiana |
|------------------------------------|------------|------------|--------|
| | Niebadane | Badane | |
| Kapitał pracujący | (133 844) | (138 803) | 4 958 |
| Wskaźnik płynności bieżącej | 0,87 | 0,88 | (0,01) |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 0,75 | 0,75 | - |
| Wskaźnik natychmiastowej płynności | 0,15 | 0,33 | (0,18) |

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe

2.2.2 Wskaźniki struktury finansowania

Grupa monitoruje strukturę kapitałów przy pomocy wskaźników struktury finansowania. Wskaźniki struktury finansowania na dzień 30 czerwca 2024 roku uległy polepszeniu w porównaniu do końca 2023 roku. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym na dzień 30 czerwca 2024 roku osiągnął poziom 0,17, co stanowi wzrost o 0,01 w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2023 roku. Wartość wskaźnika pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym nie zmieniła się – wyniosła 0,51 zarówno na dzień 30 czerwca 2024 roku jak i na koniec 2023 roku. Na koniec I półrocza 2024 roku wskaźnik zadłużenia całkowitego wyniósł 0,83. Oznacza to, że aktywa spółki finansowane są w 83% przez obce źródła finansowania – zobowiązania. Ponadto odnotowano spadek wskaźnika zadłużenia kapitałów własnych z poziomu 5,13 na koniec 2023 roku do poziomu 4,81 na koniec I półrocza 2024 roku.

| WSKAŹNIKI STRUKTURY FINANSOWANIA | 30.06.2024 | 31.12.2023 | Zmiana |
|---|------------|------------|--------|
| | Niebadane | Badane | |
| Pokrycie majątku kapitałem własnym | 0,17 | 0,16 | 0,01 |
| Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym | 0,51 | 0,51 | - |
| Wskaźnik zadłużenia całkowitego | 0,83 | 0,84 | (0,01) |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych | 4,81 | 5,13 | (0,32) |

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Pokrycie majątku kapitałem własnym = kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej / aktywa ogółem

Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym = kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej / aktywa trwałe

Wskaźnik zadłużenia całkowitego = (aktywa ogółem - kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej) / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = (aktywa ogółem - kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej) / kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej

2.2.3 Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa Trakcja posiadała następujące kredyty i pożyczki:

| Nazwa spółki | Pożyczkodawca, Kredytodawca | Kwota wg umowy w walucie | Kwota wg umowy w walucie | Waluta | Końcowy termin spłaty | Główne zasady naliczania odsetek | Kwota pozostała do spłaty (PLN) |
|--------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|--------|-----------------------------|-------------------------------------|--|
| Trakcja S.A. | Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | pożyczka od jednostek powiązanych | 50 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 14 897 |
| Trakcja S.A. | Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | pożyczka od jednostek powiązanych | 27 600 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 220 |
| Trakcja S.A. | Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | pożyczka od jednostek powiązanych | 9 091 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 2 049 |

| | | | | | | | |
|-----------------|--|---|--------|-----|------------|-----------------------|----------------|
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego | kredyt obrotowy | 43 892 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 12 485 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego | kredyt obrotowy | 92 600 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 26 340 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A. | kredyt obrotowy | 15 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 338 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A. | kredyt obrotowy | 15 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 338 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A. | kredyt w rachunku bieżącym | 20 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR O/N + marża | - |
| Trakcja S.A. | Pekao S.A. | kredyt w rachunku bieżącym | 20 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 8 165 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A. | kredyt obrotowy | 21 500 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 6 116 |
| Trakcja S.A. | mLeasing | pożyczka od jednostek pozostałych | 16 397 | PLN | 15.03.2025 | WIBOR 1M + marża | 2 300 |
| Trakcja S.A. | mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego | kredyt obrotowy | 2 000 | PLN | 31.12.2024 | WIBOR 1M + marża | 569 |
| AB Kauno tiltai | Luminor Bank AB | kredyt w rachunku bieżącym | 15 000 | EUR | 30.06.2025 | EURIBOR 1M + marża | 11 600 |
| RAZEM | | | | | | | 103 417 |

Stopa procentowa większości otrzymanych kredytów zależy od poziomu stopy procentowej WIBOR/ EURIBOR i marży bankowej. Marże bankowe zależą od banku i ustalonej spłaty kredytu.

Nowe umowy finansowania

W okresie I półrocza 2024 roku Grupa nie zawarła nowych umów finansowania. Obecnie Trakcja jest na etapie intensywnych negocjacji z instytucjami w kwestii dalszego finansowania.

Spółka zależna AB Kauno Tiltai w dniu 26 sierpnia 2024 roku podpisała aneks wydłużający termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym o maksymalnej wartości wykorzystania do kwoty 15 mln EUR do dnia 30 czerwca 2025 roku. Po dacie bilansowej tj. 30 czerwca 2024 roku, spółka zależna AB Kauno Tiltai pozyskała finansowanie w formie jednorazowej gwarancji zwrotu zaliczki na kwotę 23 mln EUR.

W trakcie I półrocza 2024 roku stopy procentowe WIBOR, w oparciu o które wyliczana jest wartość zobowiązań z tyt. odsetek płaconych na rzecz instytucji finansowych utrzymywały się na wysokim poziomie, skutkiem czego odnotowano wysokie koszty obsługi zadłużenia. Trakcja identyfikuje ryzyko dalszego wzrostu stóp procentowych, co stanowi czynnik, który w ocenie Trakcji będzie miał wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego półrocza.

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 Spółka informowała 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 przez Trakcję oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2024 roku. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku, Spółka spełniła warunki wartości wskaźników finansowych.

Ryzyko naruszenia innego postanowienia umowy finansowania w zakresie realizacji obowiązku sprzedaży aktywów nieoperacyjnych

Umowa finansowania zobowiązuje Spółkę do podjęcia należytych starań mających na celu przeprowadzenie sprzedaży udziałów spółki zależnej Torprojekt na rzecz PKP PLK w terminie do dnia 28 czerwca 2024 roku oraz sprzedaży prawa wieczystego użytkowania 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 do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Brak sprzedaży spółki zależnej oraz PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej powoduje wystąpienie tzw. przypadku naruszenia umów finansowania. Na gruncie zawartych umów finansowania nie każdy przypadek naruszenia stanowi tzw. istotny przypadek naruszenia. Zgodnie z umowami finansowania brak spełnienia przedmiotowego warunku w zawartych umowach jest istotnym przypadkiem naruszenia jedynie w przypadku, jeżeli co najmniej trzech Finansujących (w tym co najmniej: (i) jeden Finansujący będący zakładem ubezpieczeń oraz (ii) jeden Finansujący będący bankiem lub Agencja Rozwoju Przemysłu postanowiliby, że niespełnienie warunku wymaganego w umowie finansowania stanowi istotny przypadek naruszenia opisany w tych umowach. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka nie uzyskała informacji od Finansujących o postanowieniu wskazującym, iż niespełnienie przedmiotowego warunku określonego w umowie finansowania zostało uznane za istotne naruszenie umowy. W związku z tym, że niespełnienie warunku nie stanowi istotnego przypadku naruszenia, żaden Finansujący nie może samodzielnie w oparciu o ten przypadek naruszenia zdecydować o wstrzymaniu finansowania, a wypowiedzenie finansowania na tej podstawie wymagałoby podjęcia decyzji przez odpowiednią grupę Finansujących. W związku z tym Trakcja ocenia ryzyko postawienia umów finansowania w stan natychmiastowej wymagalności w oparciu o powyżej wskazany przypadek naruszenia za niskie.

W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK zawarły przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów Torprojekt. W dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 30 września 2024 roku. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

Ponadto, w dniu 12 sierpnia 2024 roku Spółka (niezależnie od braku okoliczności wystąpienia istotnego naruszenia warunków umowy finansowania) złożyła do instytucji finansujących wnioski dotyczący zawarcia aneksów do umów finansowania, który przewiduje, m.in. iż sprzedaż Torprojekt nie będzie stanowić zobowiązania Spółki na gruncie wprowadzonych zmian.

W ramach procesu sprzedaży PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

2.3 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku kapitał zakładowy Trakcji, 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.

Zarząd Spółki podjął decyzję o zwołaniu na dzień 30 września 2024 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w przedmiocie podniesienia kapitału Spółki o kwotę 100 mln zł poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji serii F. Podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu jest uzależnione od decyzji PKP PLK działającego jako główny akcjonariusz Spółki i stanowiłoby realizację aktualnie obowiązujących warunków finansowania.

2.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I półrocza 2024 roku

W I półroczu 2024 roku Grupa Trakcja odnotowała stratę netto w wysokości 10 862 tys. zł, wynik ten był lepszy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 6 715 tys. zł, kiedy to Grupa osiągnęła stratę netto na poziomie 17 577 tys. zł.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku należy zaliczyć:

- podpisanie nowych kontraktów o wartości 1 869 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- dalszą odbudowę portfela zamówień, który na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł dla Grupy 3 950 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 mających na celu spełnienie warunków wydłużenia terminów wymagalności umów finansowania do dnia 31 grudnia 2024 roku.

2.5 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki Grupy Trakcja za I półrocze 2024 roku

Główne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Trakcja w I półroczu 2024 roku to:

1. W okresie 6 miesięcy 2024 roku sumaryczny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 2 907 tys. zł. Głównymi czynnikami, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji było ujęcie wyższych kosztów pośrednich oraz ujęcie kosztów robót poprawkowych. Jednocześnie pozytywny wpływ na wynik brutto miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów w związku ze zwiększeniem wartości waloryzacji kontraktowej, a także ujęciem roszczeń o zwrot kosztów ogólnych.
2. Prowadzenie intensywnych działań, które pozwoliły spełnić warunki konieczne do wydłużenia umów finansowania do 31 grudnia 2024 roku.

2.6 Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych Grupy Trakcja

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

2.7 Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

Do najważniejszych czynników zewnętrznych mających istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy zalicza się:

- zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, co z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowane przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową, drogową i tramwajową w Polsce i na Litwie, a także na nowych rynkach;
- sprawność prowadzenia procedur udzielania kontraktów przez Zamawiających;

- konkurencję ze strony innych podmiotów oraz wzrastającą presję na marże;
- brak barier rynkowych;
- solidarną odpowiedzialność członków konsorcjów budowlanych oraz odpowiedzialność za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- kształtowanie się cen surowców i materiałów budowlanych;
- rosnącą siłę przetargową podwykonawców (wpływ na poziom cen świadczonych przez nich usług);
- sytuację na rynku pracy w Polsce i na Litwie;
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności kursu euro;
- wpływ polityki monetarnej 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 osiągnięte na kontraktach, dokładność oszacowania budżetów kosztów kontraktów związana jest z kolei zarówno z czynnikami metodologicznymi jak i zewnętrznymi, np. zmianą cen materiałów i cen usług podwykonawców;
- liczbę wygrywanych kontraktów w ramach programów inwestycyjnych infrastruktury kolejowej i drogowej w Polsce i na Litwie;
- zdolność do pozyskiwania wysoko wykwalifikowanej kadry;
- zdolność do dalszej dywersyfikacji działalności;
- zdolność do pozyskania finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskania gwarancji kontraktowych;
- zdolność do utrzymania płynności;
- 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.

Ponadto, Spółka prowadzi poniższe działania, których ziszczenie się będzie miało wpływ na osiągnięcie wyników w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza:

1. sprzedaż spółki Torprojekt; w dniu 27 czerwca 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące tj. do dnia 30 września 2024 roku.
2. zamiar sprzedaży wybranych aktywów nieoperacyjnych, tj. udziałów i akcji w spółkach zależnych nie stanowiących o głównej działalności operacyjnej. Sprzedaż dotyczy spółek zależnych: PRK 7 Nieruchomości, PEUiM oraz PDM.
3. Sprzedaż prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu

W I półroczu 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewicza 19. W dniu 4 czerwca 2024 roku została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży za cenę 9 600 tys. zł netto. Kupujący w terminie do 28 września 2024 roku zakończy badanie due diligence. Podpisanie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości uzależnione będzie od spełnienia warunków uzgodnionych przez strony transakcji, w następstwie zakończenia wyżej wspomnianego badania due diligence.

4. Sprzedaż prawa użytkowania wieczystego oraz własności budynków w Warszawie przy ul. Gołędzinowskiej
Przedwstępna umowa warunkowa sprzedaży z dnia 31 sierpnia 2023 roku dotycząca 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 wygasła z dniem 31 sierpnia 2024 roku. Spółka rozpatruje oferty otrzymane od renomowanych pośredników na doradztwo transakcyjne przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie ich analizy i finalnych negocjacji Spółka wybierze pośrednika, który wesprze ją w procesie sprzedaży nieruchomości.

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

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Trakcji i Grupy wraz z ich zmianami oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Trakcję oraz Grupę zostały opisane w nocie 9 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku, w nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego sprawozdania finansowego Trakcja S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz w niniejszym sprawozdaniu z działalności Grupy za I półrocze 2024 roku.

3. AKCJE I STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA TRAKCJA S.A.

3.1 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Trakcja S.A.

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 28 maja 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 września 2024 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w głosach na WZ |
|---------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------|
| PKP PLK | 278 399 145 | 82,75% | 278 399 145 | 82,75% |
| Agencja Rozwoju Przemysłu | 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% |

Obligacje zamienne na akcje

Na dzień 30 czerwca 2024 roku ARP posiada 11 764 705 zdematerializowanych obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez Spółkę, zamiennych na akcje Spółki serii D.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku PKP PLK posiada łącznie 4 514 405 zdematerializowanych obligacji serii G zamiennych na akcje Spółki serii D.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Akcjonariusze nie dokonali objęcia akcji Spółki serii D w związku z konwersją posiadanych ww. obligacji.

3.2 Akcje Trakcji S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Od dnia przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 28 maja 2024 roku, nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Trakcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji Trakcji oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Trakcja.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie I półrocza 2024 roku wszystkie transakcje zawierane przez spółki z Grupy były zawierane na warunkach rynkowych. Dane o transakcjach Grupy z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 49 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku.

5. Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udzielonych gwarancji przez Trakcję:

| Beneficjent | Wartość gwarancji Na dzień 30.06.2024 r. |
|---|---|
| PKP PLK S.A. | 335 477 |
| GDDKiA | 46 359 |
| Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich | 10 346 |
| Gmina Miasta Radomia | 6 547 |
| WZDW Poznań | 5 504 |
| Pozostali | 54 941 |
| Razem | 459 174 |

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych gwarancji przez Trakcję:

| Podwykonawca | Wartość gwarancji Na dzień 30.06.2024 r. |
|--|---|
| Krakowskie Zakłady Automatyki S.A. | 9 918 |
| Bombardier Transportation (ZWUS) Polska Sp. z o.o. | 6 879 |
| Sprint S.A. | 6 131 |
| KOLEJOWE ZAKŁADY AUTOMATYKI S.A. | 5 247 |
| ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o. | 5 161 |
| Pozostali | 51 486 |
| Razem | 84 822 |

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udzielonych poręczeń przez Trakcję spółkom zależnym:

| | Wartość poręczenia Na dzień 30.06.2024 r. |
|---------------------|--|
| do spółek zależnych | 2 243 367 |
| Razem | 2 243 367 |

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych poręczeń Trakcji przez spółki zależne:

| | Wartość poręczenia Na dzień 30.06.2024 r. |
|---------------------|--|
| od spółek zależnych | 2 243 367 |
| Razem | 2 243 367 |

6. Istotne sprawy sądowe i sporne

Poniżej zostały wskazane istotne postępowania toczące się przed sądem lub innym organem, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Trakcji oraz jej jednostek zależnych.

Postępowania dotyczące Trakcji:

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 Trakcji 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 Nadzorca tymczasowego - nie było dotychczas sporządzanych planów podziału masy upadłości. Zarządca w ww. 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 Trakcję 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 Trakcji 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 Trakcję 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. Na rozprawach w dniach 22 lutego 2024 roku i 11 czerwca 2024 roku byli słuchani świadkowie. Sąd zażądał wydania opinii przez biegłego sądowego w przedmiotowej sprawie. Nie został wyznaczony termin kolejnej rozprawy.

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 POIiŚ 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap II - odcinek Wrocław - granica woj. dolnośląskiego”. W dniu 29 marca 2018 roku nastąpiło rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL sp. z o.o. sp. k. Przypadająca na Trakcję 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.

Mediacje z PKP PLK

W I półroczu 2024 roku Trakcja kontynuowała rozmowy z PKP PLK w zakresie podpisania umów mediacyjnych dotyczących roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów dotyczących kosztów ogólnych poniesionych przez Trakcję w związku z wydłużonym terminem realizacji kontraktów, waloryzacji wynagrodzenia Trakcji oraz pozostałych roszczeń kontraktowych.

W I półroczu 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;
- 3) umowa 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. Ugoda została zawarta w dniu 6 czerwca 2024 roku na kwotę 66,4 mln zł brutto po dokonaniu wzajemnych rozliczeń.

Ponadto, w I półroczu 2024 roku Trakcja zawarła z PKP PLK umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP dotyczące roszczeń związanych z realizacją następujących umów:

- 1) z dnia 28 września 2016 roku nr 90/105/0054/16/Z/1 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” dalej jako „Umowa JOK”;
- 2) z dnia 10 października 2019 roku nr 90/106/0135/19/Z/I, na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu pn.: „Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Golezów – Cieszyn/Wiśła/Głębce” Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg. Bronów – Wiśła Głębce” dalej jako „Umowa BRW”;
- 3) z dnia 16 listopada 2020 roku nr 90/106/0121/20/Z/I, na wykonanie prac projektowych i robót budowlanych związanych z przebudową sieci trakcyjnej na szlakach pomiędzy stacjami na odcinku Skoczów – Wiśła Głębce dla zadania pn.: „Wykonanie przebudowy sieci trakcyjnej na odcinku podg. Bronów – Wiśła Głębce” w ramach

projektu pn.: „Poprawa bezpieczeństwa i likwidacja zagrożeń eksploatacyjnych na sieci kolejowej – Region Śląski” dalej jako „Umowa BRW II”;

- 4) z dnia 16 grudnia 2010 roku, nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka – granica państwa na odcinku Dębica – Sędziszów Małopolski w km 111,500 – 133,600 w ramach projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”, Przetarg 2.2 Faza II dalej jako „Umowa DSM”;
- 5) z dnia 29 listopada 2010 roku, nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka – granica państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w km 133,600 –154,900 w ramach projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”, Przetarg 2.3, dalej jako „Umowa SMR”;
- 6) z dnia 13 marca 2018 roku, nr 90/101/0006/18/Z/I na wykonanie dokumentacji projektowej oraz robót budowlanych związanych z budową stacji Warszawa Główna w ramach projektu POIiŚ 5.1-13 pn. „Prace na linii średnicowej w Warszawie na odcinku Warszawa Wschodnia - Warszawa Zachodnia” dalej jako „Umowa WGO”;
- 7) z dnia 4 kwietnia 2019 roku, nr 90/106/0039/19/Z/I na wykonanie przebudowy sieci trakcyjnej wraz z robotami towarzyszącymi na odcinku Racibórz-Chałupki oraz przepustu w km 49,872 linii kolejowej 151 realizowanego w ramach projektu inwestycyjnego pn.: „Prace na linii kolejowej E-59 na odcinku Kędzierzyn Koźle -Chałupki (granica państwa)” dalej jako „Umowa RAC”;

dalej łącznie jako „Nowe Mediacje”.

Roszczenia Trakcji w ramach Nowych Mediacji dotyczą w szczególności:

- I. kosztów ogólnych poniesionych w wydłużonym okresie realizacji,
- II. dodatkowych prac projektowych,
- III. dodatkowych robót budowlanych.

Wartość roszczeń wskazanych przez Trakcję we wnioskach mediacyjnych Nowych Mediacji wynoszą łącznie 124 mln zł. Strony są po pierwszych spotkaniach mediacyjnych i Trakcja przewiduje zakończenie Nowych Mediacji do końca IV kwartału 2024 roku.

Mediacje z pozostałymi podmiotami

W dniu 25 października 2022 roku Trakcja 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 Trakcji 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 Trakcja 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 ugody.

W dniu 1 lutego 2024 roku Trakcja 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 tys. 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. Strony zawarły ugody w dniu 31 lipca 2024 roku na kwotę 8 300 tys. zł brutto.

W dniu 9 sierpnia 2024 roku Trakcja zawarła z Gminą Kędzierzyn-Koźle, umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP celem polubownego rozwiązania sporu w zakresie roszczeń waloryzacyjnych oraz wynagrodzenia za roboty dodatkowe na szacunkową kwotę 4 824 tys. zł brutto, powstałych w związku z realizacją umowy nr 272.1.8.2023 z dnia 1 września 2023 roku dla zadania pn. „Budowa łącznika obwodnicy północnej z ul. Przyjaźni/Strzelecką, os. Blachownia w Kędzierzynie-Koźlu. Na obecnym etapie Strony ustalają treść ugody.

Pozostałe postępowania

W dniu 6 listopada 2019 roku Trakcja 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. Odbyło się 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 całodobowego monitorowania, kontrolowania oraz działania na istniejących systemach części miejskiej dworca Łódź Fabryczna. Sprawa w toku, słuchani byli świadkowie. Odbyło się 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 POLiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław – Poznań, Etap III, Odcinek Czempień – 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 Trakcja złożyła pozew przeciwko Gminie Miejskiej Kraków pozew o zapłatę roszczeń w wysokości 920 tys. 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 Trakcji 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 Trakcja zawarła z Gminą Miejska Kraków - Zarząd Dróg Miasta Krakowa, umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP, dotyczącą roszczeń Trakcji, 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.

W dniu 12 grudnia 2023 roku Spółce doręczono pozew Diag - Most sp. z o.o. o zapłatę kwoty 4 449 tys. zł, związanej z realizacją umowy podwykonawczej nr 137-L/2018, realizowanej w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E 59 odcinek Poznań Główny – Rokietnica”. Stroną pozwaną solidarnie jest również inwestor ww. zadania - PKP PLK. Trakcja wniosła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Roszczenia objęte powództwem dotyczą w szczególności rozliczenia (i) wykonania warstwy ochronnej z niesortu, (ii) robót ziemnych i wywozów, (iii) dodatkowych kosztów (szkody/bezpodstawne wzbogacenie) wynikłych z działań i zaniechań Spółki i/lub Zamawiającego, (iv) honorarium za przedłożenie propozycji zmiany. Obecnie sprawa jest na wczesnym etapie sądowym.

W dniu 15 stycznia 2024 roku Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy w postępowaniu upominawczym nakazał konsorcjum w składzie: Trakcja – lider oraz Comsa S.A.U. z siedzibą w Barcelonie – partner w związku z realizacją umowy nr 136/ZDMK2019 z dnia 7 lutego 2019 roku Trakcja i Comsa nakazem zapłaty zapłatę solidarnie całej objętej powództwem kwoty, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie i kosztami postępowania. W dniu 23 stycznia 2024 roku Trakcji został doręczony nakaz zapłaty, do którego Spółka wniosła sprzeciw i oczekuje na podjęcie czynności procesowych przez sąd. Sprawa toczy się z powództwa Gminy Miejskiej Kraków z siedzibą w Krakowie dotyczącego kar umownych. Gmina Miejska Kraków dochodzi zapłaty kwoty 26 973 tys. zł. Obecnie sprawa jest na wczesnym etapie sądowym, a jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Roszczenia kontraktowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość roszczeń kontraktowych, wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzonych na drodze kontraktowej (pozasądowej) (w tym roszczenia waloryzacyjne) wynosi 48,1 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 44,7 mln zł.

7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi 6 miesiącami roku obrotowego

W nocy 9 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku oraz nocy 4 skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku zostało opisane szczegółowo ryzyko kontynuacji działalności Trakcji.

Ponadto 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;
- ryzyko związane z płynnością oraz dostępnością dłużnego finansowania zewnętrznego;
- 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.

Warszawa, dnia 24 września 2024 roku

Zarząd:

Andrzej Kozera

p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Tomasz Wardak

Członek Zarządu

Artur Jastrzębski

Członek Zarządu

Roman Przybył

Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Trakcja S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej,
- skrócone sprawozdanie finansowe Trakcja S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki,
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, ryzyk i zagrożeń oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Trakcja.

Andrzej Kozera

p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Artur Jastrzębski

Członek Zarządu

Tomasz Wardak

Członek Zarządu

Roman Przybył

Członek Zarządu