

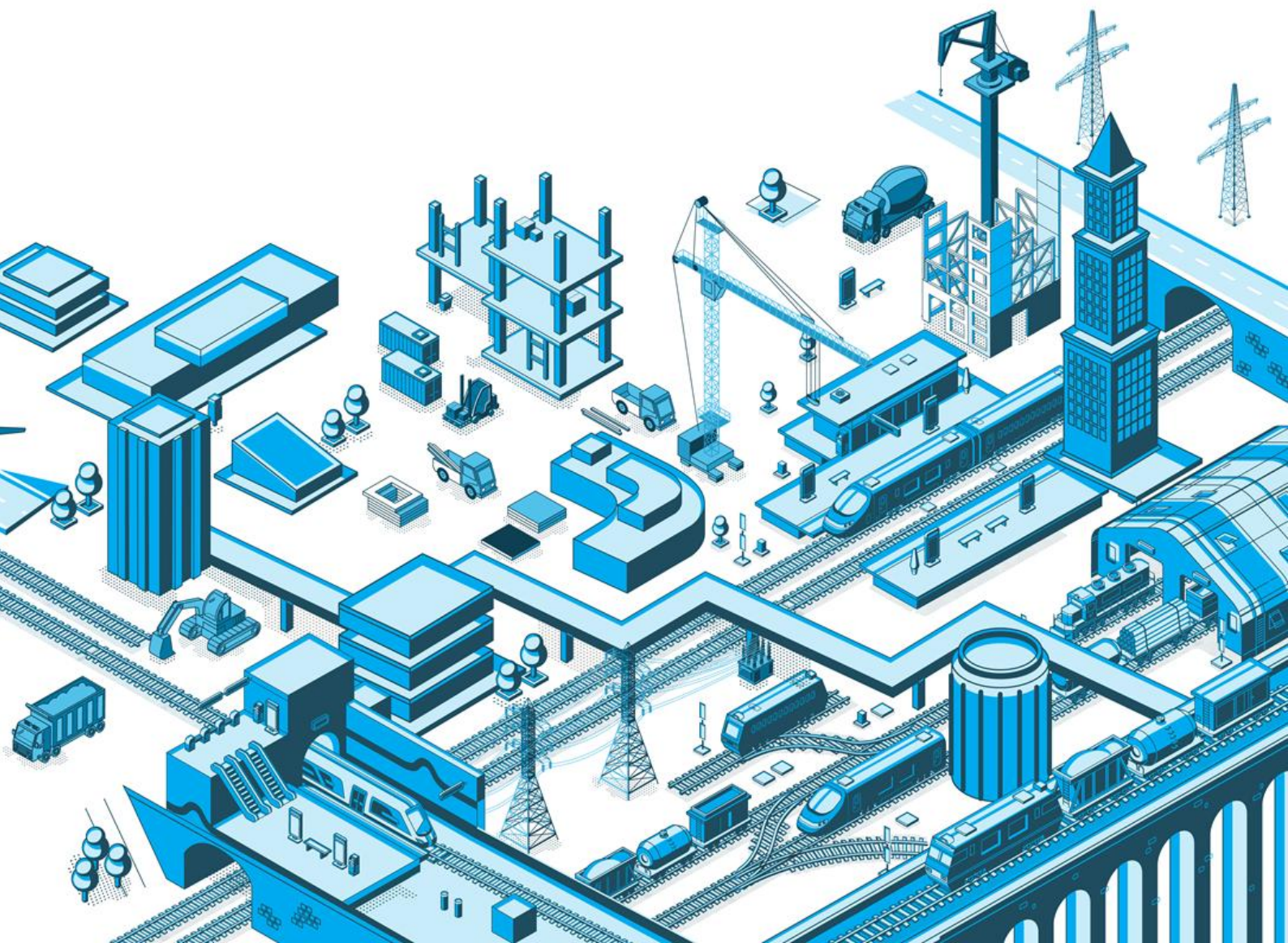


TRAKCJA

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

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



ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34). Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **10 755** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku wykazujące dodatnie dochody netto w wysokości **8 341** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2024 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 522 515** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **222 369** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **8 569** tys. złotych.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Andrzej Kozera

p.o. Prezesa Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Tomasz Wardak

Członek Zarządu

Artur Jastrzębski

Członek Zarządu

Roman Przybył

Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

I	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	5
II	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	7
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	8
	SKONSOLIDOWANY BILANS	9
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	11
III	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	13
1.	Informacje ogólne.....	13
2.	Skład Grupy.....	15
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	16
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej	17
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	18
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej	19
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę dominującą	20
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	20
9.	Ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjęte i planowane działania Zarządu	20
10.	Zasady rachunkowości i zmiany w okresie 9 miesięcy 2024 roku	24
10.1.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	24
10.2.	Profesjonalny osąd	24
10.3.	Niepewność szacunków i założeń	24
10.4.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26
10.5.	Oświadczenie o zgodności.....	27
10.6.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	27
10.7.	Istotne zasady rachunkowości	27
11.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2024 roku	28
12.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	30
13.	Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	31
14.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzech kwartałów 2024 roku	31
15.	Informacje dotyczące segmentów	32
16.	Zysk (strata) na jedną akcję.....	36
17.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych.....	36
18.	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	37
19.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej	39
20.	Rezerwy	39
21.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	39
22.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	40
23.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	40
24.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę	40
25.	Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2024 roku oraz następujące po dniu bilansowym	40
26.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz i szacunków wyników	42
27.	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	42
28.	Należności i zobowiązania warunkowe.....	44
29.	Istotne sprawy sądowe i sporne	44
30.	Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych	50
31.	Sezonowość i cykliczność	51
32.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	51
33.	Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	51
34.	Czynniki ryzyka.....	53
35.	Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi	54

IV KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A.	56
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	56
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	57
JEDNOSTKOWY BILANS	58
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	59
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	60
V DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TRAKCJA S.A.	61
1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2024 roku	61
2. Sezonowość i cykliczność	63
3. Należności i zobowiązania warunkowe	63

I WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

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

Okres zakończony	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
30.09.2024 r.	4,3022	4,2499	4,4016	4,2791
31.12.2023 r.	4,5284	4,3053	4,7895	4,3480
30.09.2023 r.	4,5773	4,4135	4,7895	4,6356

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024		Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
	Przychody ze sprzedaży	1 366 917	317 725	1 373 666
Koszt własny sprzedaży	(1 296 154)	(301 277)	(1 297 765)	(283 522)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	70 763	16 448	75 901	16 582
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 131	7 236	32 820	7 170
Zysk (strata) brutto	12 873	2 992	4 024	879
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 755	2 500	9 982	2 181
Zysk (strata) netto za okres	10 755	2 500	9 982	2 181

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

	30.09.2024		31.12.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	463 221	108 252	474 688	109 174
Aktywa obrotowe	1 059 294	247 551	1 013 963	233 202
AKTYWA RAZEM	1 522 515	355 803	1 488 651	342 376
Kapitał własny	256 760	60 003	248 191	57 082
Zobowiązania długoterminowe	87 149	20 366	85 925	19 762
Zobowiązania krótkoterminowe	1 178 606	275 434	1 154 535	265 532
PASYWA RAZEM	1 522 515	355 803	1 488 651	342 376

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2024		30.09.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(168 293)	(39 118)	10 889	2 379
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 034)	(2 100)	4 284	936
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(45 042)	(10 469)	(104 730)	(22 880)
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(222 369)	(51 687)	(89 557)	(19 565)

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 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2024		30.09.2023	
	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	156 664	36 611	8 341	1 799

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto:

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

Kurs euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2022 roku, użyty do przeliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu zakończonego 30 września 2023 roku, wyniósł 4,6899 zł/euro.

II SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2024 - 30.09.2024 Niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 Niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 Niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 Niebadane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 366 917	609 529	1 373 666	601 676
Koszt własny sprzedaży	(1 296 154)	(568 642)	(1 297 765)	(554 835)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	70 763	40 887	75 901	46 841
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(3 865)	(1 163)	(3 988)	(1 488)
Koszty ogólnego zarządu	(40 242)	(12 655)	(41 094)	(12 844)
Pozostałe przychody operacyjne	7 060	1 862	6 326	1 960
Pozostałe koszty operacyjne	(2 585)	(228)	(4 325)	(1 133)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 131	28 703	32 820	33 336
Przychody finansowe	3 753	1 097	1 294	295
Koszty finansowe	(22 011)	(7 399)	(30 090)	(11 668)
Zysk (strata) brutto	12 873	22 401	4 024	21 963
Podatek dochodowy	(2 118)	(784)	5 958	5 596
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 755	21 617	9 982	27 559
Zysk (strata) netto za okres	10 755	21 617	9 982	27 559
Przypisany:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	10 384	21 163	9 643	27 199
Udziałowcom niesprawującym kontroli	371	454	339	360
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)				
- podstawowy	0,03	0,06	0,03	0,08
- rozwodniony	0,03	0,06	0,03	0,08

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2024 - 30.09.2024 Niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 Niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 Niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	10 755	21 617	9 982	27 559
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:				
Zyski (straty) aktuarialne	527	(13)	810	(93)
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	(2 941)	(1 311)	(9 272)	6 756
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 941)	(1 311)	(9 272)	6 756
Inne całkowite dochody netto	(2 414)	(1 324)	(8 462)	6 663
Dochody całkowite za okres	8 341	20 293	1 520	34 222
Przypisane:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	7 972	19 846	1 178	33 826
Udziałowcom niesprawującym kontroli	369	447	342	396

SKONSOLIDOWANY BILANS

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
AKTYWA		
Aktywa trwałe	463 221	474 688
Rzeczowe aktywa trwałe	240 540	245 992
Wartości niematerialne	3 257	4 285
Wartość firmy	102 033	103 194
Nieruchomości inwestycyjne	12 968	26 117
Pozostałe aktywa finansowe	3 427	4 898
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	84 982	79 637
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 014	10 565
Aktywa obrotowe	1 059 294	1 013 963
Zapasy	127 980	147 272
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	504 927	309 371
Pozostałe aktywa finansowe	4 055	5 877
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	156 664	379 033
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 010	14 166
Aktywa z tytułu umów z klientami	91 430	137 908
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	158 228	20 336
AKTYWA RAZEM	1 522 515	1 488 651
PASYWA		
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)	251 143	242 945
Kapitał podstawowy	269 161	269 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	198 139	198 139
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 551	5 551
Pozostałe kapitały rezerwowe	(180)	(697)
Zyski zatrzymane	(228 039)	(238 649)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6 511	9 440
Udziały niesprawujące kontroli	5 617	5 246
Kapitał własny ogółem	256 760	248 191
Zobowiązania długoterminowe	87 149	85 925
Oprocentowane kredyty i pożyczki	46 598	53 392
Obligacje	10 564	-
Rezerwy	25 705	26 367
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 282	5 191
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	975
Zobowiązania krótkoterminowe	1 178 606	1 154 535
Oprocentowane kredyty i pożyczki	111 647	128 674
Obligacje	21 843	30 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	405 691	474 368
Rezerwy	92 603	101 830
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 300	17 882
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9 925	14 690
Pozostałe zobowiązania finansowe	99 604	101 487
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	411	1 769
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	332 312	264 414
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	85 270	18 875
PASYWA RAZEM	1 522 515	1 488 651

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2024 Niebadane	30.09.2023 Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	12 873	4 024
Korekty o pozycje:	(166 796)	9 396
Amortyzacja	25 794	26 538
Różnice kursowe	(95)	(328)
Odsetki	5 553	23 088
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(2 445)	(3 531)
Zmiana stanu należności	(222 318)	(55 022)
Zmiana stanu zapasów	(9 720)	5 512
Zmiana stanu zobowiązań	(25 143)	130 022
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(10 422)	787
Zmiana stanu rezerw	(2 794)	(16 663)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	96 267	(95 831)
Inne korekty	(18 454)	(2 270)
Różnice kursowe z przeliczenia	(3 019)	(2 906)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(153 923)	13 420
Zapłacony podatek dochodowy	(14 370)	(2 531)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(168 293)	10 889
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych	(880)	(484)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	8 102	4 208
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(17 923)	(6 089)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	1 992	6 635
Nabycie aktywów finansowych	(855)	(109)
Odsetki uzyskane	530	123
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 034)	4 284
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	3	29 108
Spłata pożyczek i kredytów	(9 035)	(88 715)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-	(142)
Odsetki zapłacone	(11 882)	(23 370)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(24 128)	(21 611)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45 042)	(104 730)
Przepływy pieniężne netto, razem	(222 369)	(89 557)
Środki pieniężne na początek okresu	379 033	97 898
Środki pieniężne na koniec okresu	156 664	8 341
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	7 763	3 019

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
Na dzień 1.01.2024 r. Badane	269 161	198 139	5 551	(697)	(238 649)	9 440	242 945	5 246	248 191
Wynik netto za okres	-	-	-	-	10 384	-	10 384	370	10 754
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	517	-	(2 929)	(2 412)	(2)	(2 414)
Całkowite dochody razem	-	-	-	517	10 384	(2 929)	7 972	368	8 340
Inne	-	-	-	-	226	-	226	3	229
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	-	517	10 610	(2 929)	8 198	371	8 569
Na dzień 30.09.2024 r. Niebadane	269 161	198 139	5 551	(180)	(228 039)	6 511	251 143	5 617	256 760
	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	-	-	-	-	9 643	-	9 643	339	9 982
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	793	-	(9 258)	(8 465)	3	(8 462)
Całkowite dochody razem	-	-	-	793	9 643	(9 258)	1 178	342	1 520
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	-	-	-	-	405	-	405	8	413
Suma zmian kapitałów w okresie	200 000	(1 021)	-	793	8 280	(11 274)	196 778	5 257	202 035
Na dzień 30.09.2023 r. Niebadane	269 161	198 139	5 580	(238)	(284 513)	19 895	208 024	5 101	213 125

	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 1.01.2023 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	

III DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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 budowy, wznoszenia i modernizowania budowli, a także instalacje budowlane i prace wykończeniowe. Istotnym elementem oferty jest budownictwo kubaturowe, zarówno na potrzeby infrastruktury kolejowej (budynki podstacji trakcyjnych, nastawni ruchowych, posterunków przejazdowych, dworców, hali pociągowych i innych), jak i budownictwa ogólnego (mieszkaniowego i biurowego). Uzupełnieniem usług jest budowa systemów elektroenergetycznych oraz systemów sterowania zdalnego. Spółki z Grupy od ponad siedemdziesięciu lat realizują kompletne instalacje elektroenergetyczne średnich a także wysokich napięć, zarówno w nowych, jak i modernizowanych i remontowanych obiektach energetyki kolejowej.

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

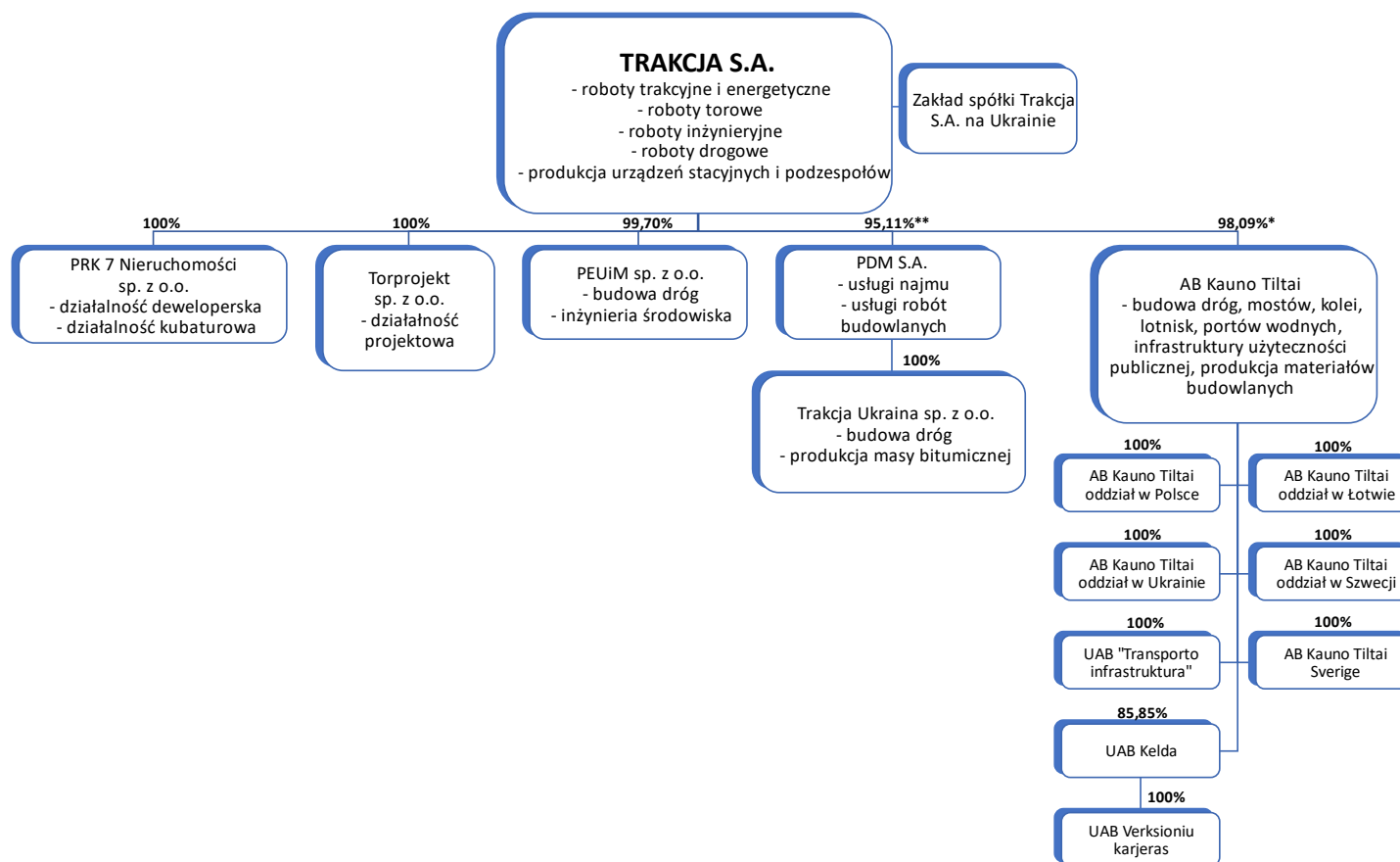
działalności, tj. od 1949 roku, należąca do Grupy spółka AB Kauno Tiltai, największa spółka w sektorze budownictwa infrastrukturalnego w krajach bałtyckich, wybudowała dotychczas ponad 100 mostów oraz wiaduktów i była odpowiedzialna za budowę i odbudowę wielu dróg na terenie całej Litwy.

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. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 września 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.

W skład Grupy na dzień 30 września 2024 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja oraz jednostki zależne. Jednostki podlegające konsolidacji metodą pełną w skonsolidowanym raporcie Grupy Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku to:

- PRK 7 Nieruchomości - jednostka zależna z siedzibą w 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 punkcie 18 niniejszego raportu,
- Torprojekt - jednostka zależna z siedzibą w 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 punkcie 18 niniejszego raportu,
- Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów („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 punkcie 18 niniejszego raportu,
- PDM - 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 punkcie 18 niniejszego raportu,
- Zakład Spółki Trakcja S.A. na Ukrainie,
- Trakcja Ukraina – jednostka zależna z siedzibą w Kijowie, PDM jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Trakcja Ukraina. W dniu 30 grudnia 2021 roku zarząd spółki PDM 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. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w punkcie 18 niniejszego raportu,
- 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).

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

W okresie 9 miesięcy 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 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 publikacji raportu Grupa nie posiada informacji o ewentualnym zrealizowaniu się któregoś z powyższych ryzyk. Żadne z ww. zdarzeń, w przypadku jego wystąpienia, nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Trakcja.

Spółka zależna Torprojekt

W nawiązaniu do informacji przedstawionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2023 rok w nocie 1.3, a dotyczących nabycia Trakcji przez PKP PLK 100% udziałów w spółce Torprojekt, w dniu 27 września 2024 roku strony umowy, tj. Trakcja i PKP PLK zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji ww. transakcji do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów. Na moment publikacji niniejszego raportu w punkcie 9 Spółka wskazała na istniejącą niepewność dotyczącą realizacji przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Torprojekt.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 25 listopada 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.

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.

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.

W dniu 16 października 2024 roku, w związku z zakończonym postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza działając na podstawie § 10 ust. 2 i 3 Statutu podjęła uchwałę o powołaniu Pana Stefana Bekira Assanowicza do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 2 grudnia 2024 roku.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Karolina Łukasiewicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Robert Kaleta - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Marek Pajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Wałdowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Szczepanik - Członek Rady Nadzorczej;
- Artur Bagieński - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie 2024 roku

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

1. Odwołano następujących Członków Rady Nadzorczej:
 - Krzysztofa Tenerowicza;
 - Łukasza Smótkę.

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

2. Powołano następujących Członków Rady Nadzorczej:
 - Wojciecha Roberta Szczepanika;
 - Artura Jana Bagieńskiego.

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

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

W dniu 30 września 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której powołano Panią Barbarę Skardzińską do składu Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 października 2024 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym i do dnia publikacji

W dniu 30 października 2024 roku do Spółki wpłynęło pisemne oświadczenie złożone przez Agencję Rozwoju Przemysłu S. A. („ARP”), zgodnie z którym ARP działając na podstawie art. 17 ust. 3 pkt 2 lit. b i ust. 4 Statutu Spółki odwołała w ramach uprawnień osobistych, ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Roberta Kaletę (Kaleta) i powołała Panią Hannę Purzyńską w skład Rady Nadzorczej Spółki na funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, ze skutkiem od 1 listopada 2024 roku.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 25 listopada 2024 roku, wchodziły następujące osoby:

- Karolina Łukaszewicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Marek Pajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Hanna Purzyńska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Wałdowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Szczepanik - Członek Rady Nadzorczej;
- Artur Bagieński - Członek Rady Nadzorczej;
- Barbara Skardzińska - Członek Rady Nadzorczej.

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

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2024 roku kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 269 160 780,80 zł i dzielił się na:

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

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

Zgodnie z wiedzą Zarządu Trakcji, na podstawie otrzymanych zawiadomień określonych w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („WZ”) nie uległ zmianie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 25 września 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu 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 S.A.	25 733 706	7,65%	25 733 706	7,65%
Pozostali akcjonariusze	32 318 125	9,60%	32 318 125	9,60%
Razem	336 450 976	100,00%	336 450 976	100,00%

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

W dniu 30 września 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 269 161 tys. zł o kwotę 100 000 tys. zł, czyli do kwoty 369 161 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję 125.000.000 akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej 0,8 zł. Umowa objęcia Akcji Serii F zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą pomiędzy PKP PLK a Trakcją powinna zostać zawarta w terminie sześćdziesięciu dni od dnia powzięcia uchwały.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. dnia 25 września 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 25 listopada 2024 roku.

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 niniejszy skonsolidowany raport za III kwartał 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 września 2024 roku istniały następujące ryzyka związane z umowami finansowania:

1. Umowy finansowania zewnętrznego i ryzyko trudności z przedłużeniem finansowania

Na dzień 30 września 2024 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu, obligacji oraz pozostałe zobowiązania finansowe Trakcji wynosiły łącznie 250 575 tys. zł (w tym: część długoterminowa 27 553 tys. zł, część krótkoterminowa 223 022 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 września 2024 roku był ujemny i wyniósł 180 410 tys. zł (31 grudnia 2023 roku: -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 dniu 30 września 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 269 161 tys. zł o kwotę 100 000 tys. zł, czyli do kwoty 369 161 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję 125.000.000 akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej 0,8 zł. Emisja zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do jednego Inwestora, tj. PKP PLK. Zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą w dniu 30 września 2024 roku, objęcie akcji uzależnione będzie od spełnienia się warunków zawieszających, w szczególności uzgodnienia przez Spółkę oraz podmioty finansujące akceptowalnych dla PKP PLK zmian w dotychczas zawartych umowach finansowania. W przypadku ziszczenia się warunków zawieszających powinna zostać zawarta umowa objęcia akcji w terminie sześćdziesięciu dni od dnia powzięcia uchwały.

W dniu 14 listopada 2024 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 11 grudnia 2024 roku. Przedmiotem obrad będzie m. in. podjęcie uchwały w sprawie wydłużenia terminu wykupu obligacji zamiennych serii F oraz przesunięcia terminu konwersji tychże obligacji na akcje serii D Trakcja S.A.

Spółka przygotowała dokumenty wydłużające terminy wymagalności wierzytelności i zabezpieczeń związanych z umową cash pooling do 30 czerwca 2026 roku. Po uzyskaniu zgód poszczególnych uczestników umowy, przedmiotowy warunek wydłużenia finansowania zostanie wypełniony.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka prowadzi rozmowy z Instytucjami Finansującymi oraz PKP PLK w zakresie uzgodnienia akceptowalnych dla wszystkich Stron zmian do umów finansowania.

Zgodnie z Dokumentami Finansowania, jeżeli którykolwiek etap dokapitalizowania nie zostanie zrealizowany w przewidzianym terminie, Spółka jest zobligowana zainicjować proces sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w spółce zależnej AB Kauno („Proces Sprzedaży”), przy czym jeżeli po rozpoczęciu Procesu Sprzedaży zakończona zostanie realizacja wszystkich etapów dokapitalizowania, Spółka będzie mogła ten Proces Sprzedaży wstrzymać. Z uwagi na fakt, iż nie doszło jeszcze do ziszczenia się warunków zawieszających umowy subskrypcyjnej i podpisanie umowy nabycia akcji przez PKP PLK nie nastąpiło w terminie przewidzianym w harmonogramie dokapitalizowania, zgodnie z Dokumentami Finansowania Spółka zobowiązana jest do rozpoczęcia Procesu Sprzedaży. Z uwagi na mocno zaawansowane rozmowy z Instytucjami Finansującymi oraz PKP PLK mające na celu uzgodnienie zmian do ww. Dokumentów, co w konsekwencji spowoduje ziszczenie się warunków zawieszających umowy subskrypcyjnej oraz dokapitalizowanie Spółki kwotą 100 mln zł, Spółka na dzień publikacji niniejszego raportu nie podjęła czynności nakierowanych na sprzedaż akcji w spółce AB Kauno. Równocześnie zgodnie ze zobowiązaniem Spółki wynikającym z Dokumentów Finansowania, Spółka udzieliła nieodwołalnego pełnomocnictwa na rzecz mBank S.A. działającego jako Agent Zabezpieczenia konsorcjum finansującego Spółkę, na podstawie którego nabywa on prawo do podjęcia czynności związanych z realizacją sprzedaży akcji AB Kauno w przypadku kiedy Spółka nie podejmie działań inicjujących tą sprzedaż. Przedmiotowe pełnomocnictwo wygaśnie z chwilą, w której nastąpi dokapitalizowanie.

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, pomimo zaawansowanych rozmów z Instytucjami Finansującymi, pozostaje ryzyko dotyczące wystąpienia utrudnień w uzyskaniu wydłużenia aktualnych terminów finansowania zewnętrznego Spółki, w związku z tym na dzień publikacji niniejszego raportu 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 przewidywały 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 września 2024 roku Spółka spełniła warunki wartości wskaźników finansowych.

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

Umowa finansowania zobowiązała 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 35-37 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 publikacji niniejszego raportu 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 września 2024 roku strony umowy, tj. Trakcja i PKP PLK zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji do dnia 31 grudnia 2024 roku. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

W ramach procesu sprzedaży PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej 35-37 Spółka wybrała renomowanego partnera w celu doradztwa transakcyjnego przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka wybierze optymalną formę przeprowadzenia procesu 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 starań 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 okresie 9 miesięcy 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 wybrała renomowanego partnera w celu doradztwa transakcyjnego przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka wybierze optymalną formę przeprowadzenia procesu sprzedaży.

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewiczza 19;

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

Spółka w tym celu przeprowadza analizy rynku i ocenę możliwości realizacji dezinvestycji w tym zakresie 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 września 2024 roku kapitały własne spółki Torprojekt były ujemne i wyniosły 30 863 tys. zł. W dniu 9 lipca 2023 roku Trakcja i PKP PLK podpisały przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów. W dniu 27 września 2024 roku strony umowy, tj. Trakcja i PKP PLK zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji ww. transakcji do dnia 31 grudnia 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 września 2024 roku.

10. Zasady rachunkowości i zmiany w okresie 9 miesięcy 2024 roku

10.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w odpowiednich notach w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2023. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 września 2024 roku.

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

10.2. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

W okresie 9 miesięcy 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 powiązаныmi

Spółka sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. W okresie 9 miesięcy 2024 roku Spółka nie objęła kontroli nad żadną jednostką ani nie zidentyfikowała przesłanek utraty kontroli.

10.3. 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. W III kwartale 2024 roku wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Trakcji był ujemny i wyniósł 2 398 tys. zł (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 57/2024).

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 zawarcia danej umowy), o ile umowa to przewiduje, i ujmuje to wynagrodzenie jako przychody adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu. Zasady waloryzacji kontraktowej są określane indywidualnie w umowach dotyczących poszczególnych projektów a Grupa kalkuluje wynagrodzenie

dotatkowe 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 września 2024 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w punkcie 20 niniejszego raportu.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych 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 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 budżetach spółek Grupy. Spółki Grupy ujęty w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 września 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 września 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 Rocznego 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 Rocznego 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 opisu aktualizującego wartość zapasów została zaprezentowana w punkcie 18 niniejszego raportu.

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

Grupa zgodnie z MSSF 9 ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W zakresie należności handlowych Grupa stosuje podejście uproszczone dla należności rozpatrywanych grupowo - dla tych rodzajów należności naliczany jest odpis z tytułu dożywczych strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w punkcie 18 niniejszego raportu.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w nocie 20 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2023 rok.

10.4. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Szczegóły zostały opisane w punkcie 9 Dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Wszystkie spółki zależne z Grupy Trakcja są konsolidowane metodą pełną.

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

Udziały niesprawujące kontroli to ta część wyniku finansowego i aktywów netto, która nie należy do Grupy. Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w osobnej pozycji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych oraz kapitale własnym skonsolidowanego bilansu oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom Trakcji. W przypadku nabycia udziałów niesprawujących kontroli różnica pomiędzy ceną nabycia, a wartością bilansową nabytych udziałów niekontrolujących jest ujmowana w kapitałach.

10.5. Oświadczenie o zgodności

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

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

10.6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i części spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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., oddziału AB Kauno Tiltai oraz zakładu Trakcja S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH).

10.7. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w 2024 roku

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 oraz długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (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 roku 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” obowiązujące 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” (obowiązujące 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);
- „Coroczne zmiany tom 11” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie).

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

Zmiany samodzielnie dokonane przez Grupę

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy 2024 roku Grupa nie dokonała żadnych zmian wynikających z aktualizacji polityki rachunkowości oraz zmian prezentacji.

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

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 30 września 2024 roku wyniósł 3 882 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie trzech kwartałów 2024 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 2 455 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów), z czego 588 mln zł stanowią umowy podpisane w okresie III kwartału 2024 roku. Dążąc do maksymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego Grupa Trakcja bierze udział w nowych przetargach.

W okresie III kwartału 2024 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 609 529 tys. zł, które wzrosły o 7 853 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Koszt własny sprzedaży wzrósł o 13 807 tys. zł i wyniósł 568 642 tys. zł.

Grupa Trakcja za III kwartał 2024 roku wykazała zysk brutto ze sprzedaży, który wyniósł 40 887 tys. zł, co oznaczało wynik niższy o 5 954 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2024 roku wyniosła 6,7%, natomiast w analogicznym okresie roku 2023 osiągnęła poziom 7,8%.

Czynnikiem, który miał najistotniejszy wpływ na poziom zysku brutto ze sprzedaży III kwartału 2024 roku była sytuacja w Spółce, która odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 5 850 tys. zł, co stanowi pogorszenie wyniku o 16 063 tys. zł w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego. Wysokość zysku brutto ze sprzedaży w Trakcji wynika przede wszystkim z dokonanego w III kwartale 2024 roku cyklicznego przeglądu kontraktów, którego wpływ na wynik brutto Spółki w III kwartale 2024 roku był ujemny i wyniósł 2 398 tys. zł. Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji budżetów w Spółce to wzrost kosztów pośrednich i kosztów ogólnych kontraktów oraz konieczność utworzenia rezerw na koszty związane z podwykonawstwem. Jednocześnie pozytywnie na kwotę aktualizacji wpłynęło zwiększenie wartości waloryzacji kontraktowej, ujęcie roszczeń o zwrot kosztów ogólnych oraz prace dodatkowe.

Z kolei wzrost poziomu zysku brutto ze sprzedaży w okresie III kwartału 2024 roku osiągnęła spółka zależna AB Kauno Tiltai, która wypracowała wzrost zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 9 099 tys. zł oraz spółka zależna PRK 7 Nieruchomości, której wzrost zysku brutto ze sprzedaży wyniósł 1 825 tys. zł z poziomu straty brutto ze sprzedaży w wysokości 392 tys. zł w III kwartale ubiegłego roku.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2024 roku osiągnęły wartość 12 655 tys. zł i spadły o 1%, tj. o kwotę 189 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego 2023 roku. Spadek kosztów dotyczy głównie Trakcji, w której w okresie III kwartału 2024 roku koszty ogólnego zarządu były niższe głównie w związku ze spadkiem rezerw aktuarialnych na urlopy wypoczynkowe oraz niższymi kosztami osobowymi. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w Grupie Trakcja osiągnęły w analizowanym okresie wartość 1 163 tys. zł i spadły o 325 tys. zł w stosunku do III kwartału 2023 roku, co wynika głównie niższych kosztów gwarancji wadialnych.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość dodatnią 1 634 tys. zł i zwiększyło się o kwotę 807 tys. zł w porównaniu do tego samego okresu ubiegłego roku. Na wzrost salda miały wpływ głównie niższe pozostałe koszty operacyjne wynikające z wyższej bazy odniesienia – w III kwartale 2023 roku zostały związane dodatkowe rezerwy (m.in. na utratę wartości nieruchomości inwestycyjnej) w spółce zależnej PEUIM.

W okresie III kwartału 2024 roku Grupa wykazała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 28 703 tys. zł, który był niższy o 4 633 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego, kiedy to Grupa wykazała zysk w kwocie 33 336 tys. zł.

W okresie od lipca do września 2024 roku przychody finansowe Grupy uległy zwiększeniu o 802 tys. zł i wyniosły 1 097 tys. zł. Wzrost ten wynika przede wszystkim z wyższych przychodów z tytułu odsetek w Spółce. Koszty finansowe Grupy w III kwartale 2024 roku zmniejszyły się o 4 269 tys. zł do poziomu 7 399 tys. zł, spadek ten wynikał głównie ze spadku kosztów w Trakcji - z tytułu kosztów odsetek, w tym głównie odsetek od kredytów.

Grupa za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku wykazała zysk brutto w kwocie 22 401 tys. zł. Wynik brutto za III kwartał 2024 roku zwiększył się o kwotę 438 tys. zł w stosunku do III kwartału 2023 roku, kiedy to Grupa wykazała zysk brutto w kwocie 21 963 tys. zł. Podatek dochodowy za okres III kwartału 2024 roku pomniejszył zysk netto i wyniósł 784 tys. zł. Grupa za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 21 617 tys. zł, co oznacza pogorszenie wyniku o 5 942 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2023 roku.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec III kwartału 2024 roku poziom 1 522 515 tys. zł i była wyższa o 2% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec 2023 roku.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 11 467 tys. zł, tj. o 2% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2023 roku i osiągnęły wartość 463 221 tys. zł, zaś aktywa obrotowe zwiększyły się o kwotę 45 331 tys. zł, tj. o 4% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2023 roku i osiągnęły wartość 1 059 294 tys. zł.

Spadek aktywów trwałych wynikał głównie ze zmniejszenia nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 13 149 tys. zł w wyniku reklasyfikacji do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z planowaną sprzedażą spółek zależnych PRK 7 Nieruchomości, PEUiM i PDM.

Wzrost aktywów obrotowych wynikał przede wszystkim ze zwiększenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 195 556 tys. zł, tj. o 63% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku, a także aktywów przeznaczonych do sprzedaży o kwotę 137 892 tys. zł. Z kolei zmniejszeniu o kwotę 222 369 tys. zł uległy środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które na dzień 30 września 2024 roku osiągnęły wartość 156 664 tys. zł.

Kapitał własny ogółem Grupy na dzień 30 września 2024 roku osiągnął wartość 256 760 tys. zł i zwiększył się o kwotę 8 569 tys. zł, co stanowi wzrost o 3% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 30 września 2024 roku wartość 87 149 tys. zł co stanowi wzrost o 1 224 tys. zł, tj. o 1% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Wzrost ten był spowodowany zwiększeniem się salda z tytułu obligacji o 10 564 tys. zł, w związku z reklasyfikowaniem ich z pozycji zobowiązań krótkoterminowych do długoterminowych. Z drugiej strony saldo oprocentowanych kredytów i pożyczek zmniejszyło się o kwotę 6 794 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 1 178 606 tys. zł i zwiększyły się o 2%, tj. o kwotę 24 071 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu zobowiązań z tytułu umów z klientami w wysokości 67 898 tys. zł, a także wzrostu zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 66 395 tys. zł i został częściowo skompensowany niższym saldem zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi zobowiązaniami, których wartość na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 405 691 tys. zł i była niższa o 68 677 tys. zł od stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zmniejszeniu uległa również wartość oprocentowanych kredytów i pożyczek, która na dzień 30 września 2024 roku ukształtowała się na poziomie 111 647 tys. zł, czyli na poziomie niższym o 17 027 tys. zł niż na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Grupa rozpoczęła 2024 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 379 033 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 156 664 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 9 miesięcy 2024 roku były ujemne i wyniosły -222 369 tys. zł, co stanowi spadek o 132 812 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku.

Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2024 roku w kwocie -168 293 tys. zł, które spadły o 179 182 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w okresie trzech kwartałów 2024 roku saldo ujemne w wysokości -9 034 tys. zł, natomiast w porównywalnym okresie 2023 roku saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło 4 284 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie trzech kwartałów 2024 roku osiągnęły saldo ujemne, które wyniosło -45 042 tys. zł i było wyższe o 59 688 tys. zł od salda w okresie porównywalnym.

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

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 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 zajęcia 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. W dniu 14 listopada 2024 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 11 grudnia 2024 roku. Przedmiotem obrad będzie m. in. podjęcie uchwały w sprawie wydłużenia terminu wykupu obligacji zamiennych serii F oraz przesunięcia terminu konwersji tychże obligacji na akcje serii D Trakcja S. A.

Struktura obligacji

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Długoterminowe	10 564	-
Krótkoterminowe	21 843	30 546
Razem	32 407	30 546

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

W dniu 30 września 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 269 161 tys. zł o kwotę 100 000 tys. zł, czyli do kwoty 369 161 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję 125.000.000 akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej 0,8 zł. Umowa objęcia Akcji Serii F zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą pomiędzy PKP PLK a Trakcją powinna zostać zawarta w terminie sześćdziesięciu dni od dnia powzięcia uchwały.

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

W opinii Zarządu, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych częściach niniejszego raportu nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja. Główny wpływ na wyniki osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku miały realizowane przez Grupę kontrakty.

14. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzech kwartałów 2024 roku

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa Trakcja odnotowała zysk netto w wysokości 10 755 tys. zł, wynik ten był lepszy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 773 tys. zł, kiedy to Grupa osiągnęła zysk netto na poziomie 9 982 tys. zł.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku należy zaliczyć:

- podpisanie nowych kontraktów o wartości 2 455 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- dalszą odbudowę portfela zamówień, który na dzień 30 września 2024 roku wyniósł dla Grupy 3 882 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.

15. Informacje dotyczące segmentów

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

W okresie 9 miesięcy 2024 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2024 roku od pojedynczego odbiorcy (tys. zł)

	Segment prezentujący te przychody
448 486	Budownictwo cywilne - Polska
368 886	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie
142 341	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

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2024

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	700 728	596 253	69 936	1 366 917	-	-	1 366 917
Sprzedaż między segmentami	99	932	-	1 031	-	(1 031)	-
Przychody segmentu ogółem	700 827	597 185	69 936	1 367 948	-	(1 031)	1 366 917
Wyniki							
Amortyzacja	16 037	9 569	188	25 794	-	-	25 794
Przychody finansowe z tytułu odsetek	3 054	285	356	3 695	-	(269)	3 426
Koszty finansowe z tytułu odsetek	15 402	3 460	161	19 023	-	(269)	18 754
Zysk (strata) brutto segmentu	(6 535)	16 955	2 453	12 873	-	-	12 873

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2023

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	723 022	609 403	41 241	1 373 666	-	-	1 373 666
Sprzedaż między segmentami	138	10	-	148	-	(148)	-
Przychody segmentu ogółem	723 160	609 413	41 241	1 373 814	-	(148)	1 373 666
Wyniki							
Amortyzacja	16 740	9 571	227	26 538	-	-	26 538
Przychody finansowe z tytułu odsetek	367	135	346	848	-	(419)	429
Koszty finansowe z tytułu odsetek	24 842	2 805	278	27 925	-	(419)	27 506
Zysk (strata) brutto segmentu	869	12 398	(2 021)	11 246	-	(7 222)	4 024

Na dzień 30.09.2024 Niebadane	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	910 887	744 320	68 872	1 724 079	-	(286 547)	1 437 532
Aktywa nieprzypisane							84 983
Aktywa ogółem							1 522 515
Zobowiązania segmentu*	764 111	533 291	30 866	1 328 268	-	(149 662)	1 178 606
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(7 663)	(31 623)	(3)	(39 289)	-	-	(39 289)

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2023 Badane	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
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

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2024

Niebadane

Przychody

Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych

Sprzedaż między krajem a zagranicą

Przychody segmentu ogółem

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	770 664	596 253	1 366 917	-	-	1 366 917
Sprzedaż między krajem a zagranicą	57	932	989	-	(989)	-
Przychody segmentu ogółem	770 721	597 185	1 367 906	-	(989)	1 366 917

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2023

Niebadane

Przychody

Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych

Sprzedaż między krajem a zagranicą

Przychody segmentu ogółem

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	764 263	609 403	1 373 666	-	-	1 373 666
Sprzedaż między krajem a zagranicą	113	10	123	-	(123)	-
Przychody segmentu ogółem	764 376	609 413	1 373 789	-	(123)	1 373 666

Na dzień 30.09.2024

Niebadane

Aktywa segmentu

Zobowiązania segmentu*

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	974 955	749 124	1 724 079	-	(286 547)	1 437 532
Zobowiązania segmentu*	794 919	533 349	1 328 268	-	(149 662)	1 178 606

Na dzień 31.12.2023

Badane

Aktywa segmentu

Zobowiązania segmentu*

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

	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

16. 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.

	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 755	21 617	9 982	27 559
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 231	22 112	12 066	28 258
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	10 384	21 163	9 643	27 199
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 860	21 658	11 727	27 898
Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach)	336 450 976	336 450 976	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	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	352 730 086	352 730 086

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

	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
- podstawowy	0,03	0,06	0,03	0,08
- rozwodniony	0,03	0,06	0,03	0,08

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

	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
- podstawowy	0,03	0,06	0,03	0,08
- rozwodniony	0,03	0,06	0,03	0,08

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

	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
- podstawowy	0,03	0,06	0,03	0,08
- rozwodniony	0,03	0,06	0,03	0,08

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w łącznej kwocie 39 289 tys. zł (w okresie porównywalnym: 24 405 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2024 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 717 tys. zł (w okresie porównywalnym: 1 032 tys. zł).

18. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Aktywa spółki Torprojekt sp. z o.o.	6 953	7 910
Aktywa spółki Trakcja Ukraina sp. z o.o.	71	214
Aktywa spółki PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., PDM S.A.	134 718	-
Nieruchomość przy ul. Gołędzinowskiej w Warszawie	12 212	12 212
Nieruchomość przy ul. Kniaziewiczza we Wrocławiu	2 961	-
Wartości niematerialne Trakcja S.A.	1 313	-
Razem	158 228	20 336

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Zobowiązania Torprojekt sp. z o.o.	14 954	18 213
Zobowiązania z tyt. PWUG Gołędzinowskiej	662	662
Zobowiązania z tyt. PWUG Kniaziewiczza	963	-
Zobowiązania PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., PDM S.A.	68 691	-
Razem	85 270	18 875

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 m² wygasła z dniem 31 sierpnia 2024 roku. Spółka wybrała renomowanego partnera w celu doradztwa transakcyjnego przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka wybierze optymalną formę przeprowadzenia procesu sprzedaży.

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewiczza 19.

Udziały w jednostkach zależnych

W trakcie 9 miesięcy 2024 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze sprzedaży wybranych udziałów w jednostkach zależnych (o czym poinformował w RB 33/2024):

- PRK 7 Nieruchomości - 10.200 udziałów, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 17 169 tys. zł.
- PEUiM - 689 udziałów, stanowiących 99,70% w kapitale zakładowym tej spółki, o łącznej wartości księgowej 20 600 tys. zł.
- PDM - 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 dezinvestycji w tym zakresie z udziałem profesjonalnego doradcy transakcyjnego.

Poniżej zestawienie podziału aktywów i zobowiązań spółek Torprojekt, PEUiM, PDM, Trakcja Ukraina, PRK 7 Nieruchomości w podziale na pozycje bilansowe na dzień 30 września 2024 roku (na dzień 31 grudnia 2023 roku podział ten dotyczy spółek Torprojekt oraz Trakcja Ukraina):

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
AKTYWA TRWAŁE	41 928	4 090
Rzeczowe aktywa trwałe	14 594	67
Nieruchomości inwestycyjne	13 072	-
Wartości niematerialne	61	47
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	36	-
Aktywa finansowe	1 136	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 367	3 699
Rozliczenia międzyokresowe	662	277
AKTYWA OBROTOWE	104 709	3 892
Zapasy	27 700	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 109	2 165
Należności z tytułu podatku dochodowego	697	-
Aktywa finansowe	5 135	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 571	1 473
Rozliczenia międzyokresowe	1 047	184
Aktywa z tytułu umów z klientami	25 450	70
SUMA AKTYWÓW	146 637	7 982
PASYWA		
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	24 938	204
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe, leasing finansowy	9 473	109
Rezerwy	6 307	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	741	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 417	95
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	92 871	37 235
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 986	5 328
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe, leasing finansowy	26 933	15 393
Rezerwy	12 256	11 521
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 223	245
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 445	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	189	-
Rozliczenia międzyokresowe	277	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11 562	4 748
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	117 809	37 439

19. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej

	Wartość firmy	Zapasy	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Razem
Na dzień 1.01.2024 r.				
Badane	332 775	2 158	94 677	429 610
Utworzenie	-	-	11 135	11 135
Wykorzystanie	-	-	(2 475)	(2 475)
Rozwiązanie	-	-	(11 971)	(11 971)
Różnice kursowe z przeliczenia	(270)	(24)	(20)	(314)
Przekwalifikowanie wartości odpisu na aktywa dostępne do sprzedaży	-	(221)	(1 280)	(1 501)
Na dzień 30.09.2024 r.				
Niebadane	332 505	1 913	90 066	424 484

20. Rezerwy

Na dzień 1.01.2024	128 197
Badane	
Utworzenie	39 718
Wykorzystanie	(35 886)
Rozwiązanie	(5 330)
Różnice kursowe	(517)
Rezerwy przekwalifikowane do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	(7 874)
Na dzień 30.09.2024	118 308
Niebadane	
w tym:	
- część długoterminowa	25 705
- część krótkoterminowa	92 603

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

W III kwartale 2024 roku Grupa nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok. 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 III kwartału 2024 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

22. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne. W ciągu III kwartału 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2023 rok.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	12 968	26 117
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	8 959	22 108
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	1 982	1 982
Złoża kruszywa naturalnego	-	-	-	-	2 027	2 027

W III kwartale 2024 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

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

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

24. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę

Istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Trakcji i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę zostały opisane w punkcie nr 9 niniejszego raportu.

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym raporcie w okresie III kwartału 2024 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i jej Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Trakcję i Grupę.

25. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2024 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie III kwartału 2024 roku.

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. 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 netto zawartej umowy wynosi 62 135 431,12 zł.

45/2024

W dniu 19.09.2024 r. Spółka podpisała 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”), umowę 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 tys. 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 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%.	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. zgodnie z oświadczeniem ARP, ARP powołała na Członka Zarządu Pana Romana Przybyła ze skutkiem na 5 sierpnia 2024 r.	44/2024
W dniu 30.08.2024 r. Spółka zwołała 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. PKP PLK zgłosiła zmianę porządku obrad NWZ zwołanego na 30.09.2024 r. i wprowadziła punkt porządku obrad dot. zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.	48/2024
W dniu 30.09.2024 r. NWZ podjęło uchwałę o powołaniu Pani Barbary Skardzińskiej do składu Rady Nadzorczej z dniem 01.10.2024 r.	53/2024
W dniu 30.09.2024 r. Spółka poinformowała o przerwie w obradach NWZ do 30.10.2024 r.	54/2024
W dniu 30.09.2024 r. Zarząd Spółki przekazał w załączniku do niniejszego raportu, wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na NWZ, które odbyło się w dniu 30.09.2024 r.	55/2024
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 i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku. 49/2024

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie po dacie bilansowej:

Zdarzenia korporacyjne	RB
W dniu 16.10.2024 r. w związku z zakończonym postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Stefana Bekira Assanowicza do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 02.12.2024 r.	56/2024
W dniu 30.10.2024 r. Spółka poinformowała, że NWZ w związku z brakiem zgłoszenia kandydatur i propozycji zmian w składzie Rady Nadzorczej, odstąpiło od dalszego głosowania nad kolejnymi uchwałami w ramach punktu 5 porządku obrad i tym samym zamknęło obrady NWZ.	59/2024
W dniu 30.10.2024 r. Zarząd Spółki przekazał w załączniku do niniejszego raportu, wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na NWZ, które odbyło się w dniu 30.10.2024 r.	60/2024
W dniu 30.10.2024 r. zgodnie z oświadczeniem ARP, ARP odwołała ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Roberta Kaletę (Kaleta) i powołała Panią Hannę Purzyńską w skład Rady Nadzorczej Spółki na funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, ze skutkiem od 01.11.2024 r.	61/2024
W dniu 14.11.2024 r. Spółka zwołała NWZ na 11.12.2024 r.	63/2024
Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy	RB
W dniu 21.10.2024 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych za okres 9 miesięcy 2024 roku. W III kwartale 2024 r. łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 2 398 tys. zł.	57/2024
W dniu 30.10.2024 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy 2024 r. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.	58/2024
W dniu 06.11.2024 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r. W związku z tym Grupa przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.	62/2024
Terminy publikacji raportów okresowych	RB
W dniu 19.11.2024 r. Spółka poinformowała o zmianie terminu publikacji raportu okresowego za III kwartał 2024 roku na 25.11.2024 r.	64/2024

26. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz i szacunków wyników

Grupa Trakcja oraz Spółka Trakcja nie publikowały prognoz finansowych na 2024 rok.

27. Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

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

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udzielonych gwarancji przez Trakcję:

Beneficjent	Wartość gwarancji Na dzień 30.09.2024 r.
PKP PLK S.A.	341 934
GDDKiA	48 319
Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich	14 168
Gmina Miasta Radomia	6 547
WZDW Poznań	5 504
Pozostali	55 662
Razem	472 134

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych gwarancji przez Trakcję:

Podwykonawca	Wartość gwarancji Na dzień 30.09.2024 r.
Krakowskie Zakłady Automatyki S.A.	13 392
Bombardier Transportation (ZWUS) Polska Sp. z o.o. Obecnie Alstom Polska S.A.	6 879
Sprint S.A.	6 131
KOLEJOWE ZAKŁADY AUTOMATYKI S.A.	5 247
Lafarge Cement S.A., LH Engineering Sp. z o.o.	4 350
Pozostali	55 114
Razem	91 113

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

	Wartość poręczenia Na dzień 30.09.2024 r.
do spółek zależnych	2 245 492
Razem	2 245 492

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

	Wartość poręczenia Na dzień 30.09.2024 r.
od spółek zależnych	2 243 367
Razem	2 243 367

28. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	94 565	86 297
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	93 243	85 764
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 322	533
Razem należności warunkowe	94 565	86 297
Zobowiązania warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	351 839	361 862
Udzielonych gwarancji i poręczeń	351 839	361 862
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	9 831 963	9 967 247
Udzielonych gwarancji i poręczeń	520 361	409 494
Weksli własnych	493 738	538 569
Hipoteki	5 608 977	5 609 166
Cesji wierzytelności	309 948	512 199
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	167 133	166 013
Pozostałych zobowiązań	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	10 183 802	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.

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów	5 705	4 991

29. Istotne sprawy sądowe i sporne

Poniżej zostały wskazane istotne postępowania toczące się przed sądem lub innym organem, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki 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 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 Spółki 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 sądziego - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Spółka złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Trakcja otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Postanowieniem Sędziego-Komisarza z dnia 30 października 2023 roku Trakcja została powołana na Członka Rady Wierzycieli w postępowaniu upadłościowym i będzie wspólnie z pozostałymi wierzycielami prowadzić działania mające na celu zaspokojenie roszczeń w możliwie wysokim stopniu. Zgodnie z pismem Zarządcy tymczasowego z dnia 21 grudnia 2023 roku (które znajduje się w aktach) stanowiącym odpowiedź na pismo (wezwanie) wierzyciela, oraz treści sprawozdania ostatecznego Syndyka i sprawozdań Nadzorcy tymczasowego - nie było dotychczas sporządzanych planów podziału masy upadłości. Zarządca w ww. piśmie wskazał, iż na obecnym etapie 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 Jacewio 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 – Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad

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.

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.

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 okresie 9 miesięcy 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 Spółki oraz pozostałych roszczeń kontraktowych.

W okresie 9 miesięcy 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 okresie 9 miesięcy 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 oraz ugody:

- 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”. W dniu 12 września 2024 roku Strony zawarły ugodę, na mocy której PKP PLK zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 1,5 mln zł brutto;
- 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 – Goleiszów – Cieszyn/Wisła/Głębcze” Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg. Bronów – Wisła Głębcze” 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 Głębcze dla zadania pn.: „Wykonanie przebudowy sieci trakcyjnej na odcinku podg. Bronów – Wisła Głębcze” 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 Spółki 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 Spółkę 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 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. W dniu 8 listopada 2024 roku, strony zawarły aneks do umów mediacyjnych – łączna wartość przedmiotu mediacji 3,06 mln – Plac Wolności i 3,23 – Ogrodowa. W dniu 14 listopada 2024 roku Strony zawarły ugodę, na mocy której Miasto Łódź zobowiązało się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 4,8 mln zł brutto.

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. Błachownia w Kędzierzynie-Koźlu. W dniu 6 września 2024 roku Strony zawarły ugodę, na mocy której Gmina Kędzierzyn Koźle zobowiązała się dokonać na rzecz Trakcji zapłaty kwoty 2,4 mln zł brutto.

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. Odkonano kilka rozpraw, słuchani byli świadkowie. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego (Politechniki Warszawskiej), która potwierdziła m.in., że roboty związane z wykonaniem radiołączności miały charakter pozaumowny (zarówno w zakresie kontraktu LOT B1 oraz LOT B2), a prace zostały wykonane po cenach rynkowych. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 7 grudnia 2018 roku został wniesiony pozew przez Zarządcę masy sanacyjnej Firmy „Gotowski – Budownictwo Komunikacyjne i Przemysłowe” Sp. z o.o. w restrukturyzacji z siedzibą w Bydgoszczy na łączną kwotę 30 581 tys. zł. Na roszczenie o zapłatę składają się: 1) kara umowna w kwocie 21 055 tys. zł tytułem odstąpienia od umowy podwykonawczej nr P-133/2017; 2) wynagrodzenie za roboty budowlane w kwocie 3 405 tys. zł; 3) kwota 6 121 tys. zł w związku z kwestionowaniem skuteczności oświadczenia o potrąceniu złożonego przez Trakcję. W dniu 26 lutego 2020 roku ponownie została wniesiona odpowiedź na pozew. Sąd oddalił wniosek zarządcy o zabezpieczenie powództwa. Termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

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

W dniu 26 lutego 2021 roku Trakcja otrzymała pozew od Jerzego Maliszczuka, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą P.P.H.U. Eurometal Jerzy Maliszczuk o zapłatę roszczeń w łącznej kwocie 4 594 tys. zł (słownie: cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści pięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) wynikających z przedłużonej realizacji Umowy podwykonawczej nr 152-AE/2015 z dnia 18 kwietnia 2016 roku, na roboty branży ekrany akustyczne realizowanych w ramach wykonywania zawartej przez Spółkę z PKP PLK 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 sąd II instancji zwrócił sprawę sądowi I 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. Augustańskiej 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 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 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.

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.

Roszczenia kontraktowe

Na dzień 30 września 2024 roku wartość roszczeń kontraktowych, wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzonych na drodze kontraktowej (pozasądowej) (w tym roszczenia waloryzacyjne) wynosi dla Trakcji 19,5 mln zł.

30. Niespłatenie 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 przewidywały 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 i 30 września 2024 roku Spółka spełniła warunki wartości wskaźników finansowych.

Umowa finansowania zobowiązała 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 35-37 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 publikacji niniejszego raportu 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 września 2024 roku strony umowy zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji transakcji o 3 miesiące, tj. do dnia 31 grudnia 2024 roku. Podpisanie umowy przyrzeczonej uzależnione będzie od łącznego spełnienia się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży udziałów.

W ramach procesu sprzedaży PWUG oraz budynków przy ul. Gołędzinowskiej 35-37 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.

Spółka przygotowała dokumenty wydłużające terminy wymagalności wierzytelności i zabezpieczeń związanych z umową cash pooling do 30 czerwca 2026 roku. Po uzyskaniu zgód poszczególnych uczestników umowy, przedmiotowy warunek wydłużenia finansowania zostanie wypełniony.

Zgodnie z Dokumentami Finansowania, jeżeli którykolwiek etap dokapitalizowania nie zostanie zrealizowany w przewidzianym terminie, Spółka jest zobligowana zainicjować proces sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w spółce zależnej AB Kauno („Proces Sprzedaży”), przy czym jeżeli po rozpoczęciu Procesu Sprzedaży zakończona zostanie realizacja wszystkich etapów dokapitalizowania, Spółka będzie mogła ten Proces wstrzymać. Z uwagi na fakt, iż nie doszło jeszcze do ziszczenia się warunków zawieszających umowy subskrypcyjnej i podpisanie umowy nabycia akcji przez PKP PLK nie nastąpiło w terminie przewidzianym w harmonogramie dokapitalizowania, zgodnie z Dokumentami Finansowania Spółka zobowiązana jest do rozpoczęcia Procesu Sprzedaży. Z uwagi na mocno zaawansowane rozmowy z Instytucjami Finansującymi oraz PKP PLK mające na celu uzgodnienie zmian do ww. Dokumentów, co w konsekwencji spowoduje ziszczenie się warunków zawieszających umowy subskrypcyjnej oraz dokapitalizowanie Spółki kwotą 100 mln zł, Spółka na dzień publikacji niniejszego raportu nie podjęła czynności nakierowanych na sprzedaż akcji w spółce AB Kauno. Równocześnie zgodnie ze zobowiązaniem Spółki wynikającym z Dokumentów Finansowania, Spółka udzieliła nieodwołalnego pełnomocnictwa na rzecz mBank S.A. działającego jako Agent Zabezpieczenia konsorcjum finansującego Spółkę, na podstawie którego nabywa on prawo do podjęcia czynności związanych z realizacją sprzedaży akcji AB Kauno w przypadku kiedy Spółka nie podejmie działań inicjujących tą sprzedaż. Przedmiotowe pełnomocnictwo wygaśnie z chwilą, w której nastąpi dokapitalizowanie.

31. Sezonowość i cykliczność

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

32. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie III kwartału 2024 roku Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

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

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

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

- sprawność prowadzenia procedur udzielania kontraktów przez Zamawiających;
- konkurencję ze strony innych podmiotów oraz wzrastającą presję na 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 osiągane na kontraktach, dokładność oszacowania budżetów kosztów kontraktów związana jest z kolei zarówno z czynnikami metodologicznymi jak i zewnętrznymi, np. zmianą cen materiałów i cen usług podwykonawców;
- liczbę wygrywanych kontraktów w ramach programów inwestycyjnych infrastruktury kolejowej i drogowej w Polsce i na Litwie;
- zdolność do pozyskiwania wysoko wykwalifikowanej kadry;
- zdolność do dalszej dywersyfikacji działalności;
- zdolność do pozyskania finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskania gwarancji kontraktowych;
- zdolność do utrzymania płynności;

- 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 kwartału:

1. Sprzedaż spółki Torprojekt; w dniu 27 września 2024 roku strony umowy, tj. Trakcja i PKP PLK zawarły aneks, w którym uzgodniły przesunięcie terminu realizacji sprzedaży do dnia 31 grudnia 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 okresie 9 miesięcy 2024 roku Spółka wystosowała otwarte zaproszenie do składania ofert nabycia prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ulicy Kniaziewiczza 19.

4. Sprzedaż prawa użytkowania wieczystego oraz własności budynków w Warszawie

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 wybrała renomowanego partnera w celu doradztwa transakcyjnego przy sprzedaży nieruchomości. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka wybierze optymalną formę przeprowadzenia procesu sprzedaży.

34. Czynniki ryzyka

W punkcie nr 9 niniejszego raportu zostało opisane szczegółowo ryzyko kontynuacji działalności Spółki oraz spółki zależnej Torprojekt sp. z o.o.

Ponadto do czynników mogących w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Grupy zalicza:

- ryzyko związane z nasileniem się konkurencji;
- ryzyko zmian w strategii polskiego i litewskiego rządu dotyczące modernizacji infrastruktury na najbliższe lata;
- ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców;
- ryzyko związane z możliwością utraty podwykonawców i możliwością wzrostu cen usług podwykonawców;
- ryzyko upadłości podwykonawców;
- ryzyko braku wykwalifikowanych pracowników;
- ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej;
- ryzyko walutowe;
- ryzyko zmian cen surowców;
- ryzyko stóp procentowych;
- ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- ryzyko związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów;

- ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów;
- ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych;
- ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych;
- ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów;
- ryzyko związane z logistyką dostaw;
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów;
- ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności;
- ryzyko związane z umowami finansowymi;
- 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.

35. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązаныmi w okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku oraz okresu porównywalnego:

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.	1.01.24-30.09.24	-	-	-	3 176	-
	1.01.23-30.09.23	-	-	-	6 699	-
PKP PLK S.A.	1.01.24-30.09.24	429 371	17 389	183	406	440
	1.01.23-30.09.23	372 807	497	162	813	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK	1.01.24-30.09.24	1 420	18 488	-	4 600	-
	1.01.23-30.09.23	7 874	63	-	1 887	-
Razem	1.01.24-30.09.24	430 791	35 877	183	8 182	440
	1.01.23-30.09.23	380 681	560	162	9 399	-

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2024 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązanie z tytułu obligacji	Oprocentowane kredyty i pożyczki
Akcjonariusze:					
ARP S.A.	30.09.2024	-	-	20 393	23 241
	31.12.2023	-	-	20 389	25 567
PKP PLK S.A.	30.09.2024	143 780	118	10 564	-
	31.12.2023	32 614	449	10 157	-
Pozostałe podmioty powiązane	30.09.2024	1 761	108 200	-	-
	31.12.2023	7 188	101 505	-	-
Razem	30.09.2024	145 541	108 318	30 957	23 241
	31.12.2023	39 802	101 954	30 546	25 567

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

	1.01.2024 - 30.09.2024 Niebadane	1.07.2024 - 30.09.2024 Niebadane	1.01.2023 - 30.09.2023 Niebadane	1.07.2023 - 30.09.2023 Niebadane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	639 384	239 560	680 834	266 070
Koszt własny sprzedaży	(622 150)	(233 710)	(642 959)	(244 157)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 234	5 850	37 875	21 913
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 479)	(418)	(1 806)	(727)
Koszty ogólnego zarządu	(17 955)	(5 406)	(19 451)	(6 266)
Pozostałe przychody operacyjne	4 881	1 001	3 488	1 482
Pozostałe koszty operacyjne	(2 207)	(158)	(3 314)	(428)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	474	869	16 792	15 974
Przychody finansowe	4 661	1 333	8 971	274
Koszty finansowe	(21 636)	(6 967)	(31 786)	(12 576)
Zysk (strata) brutto	(16 501)	(4 765)	(6 023)	3 672
Podatek dochodowy	(2 776)	(919)	638	805
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(19 277)	(5 684)	(5 385)	4 477
Zysk (strata) netto za okres	(19 277)	(5 684)	(5 385)	4 477
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję				
- podstawowy	(0,06)	(0,02)	(0,02)	0,01
- rozwodniony	(0,05)	(0,01)	(0,01)	0,01

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2024 - 30.09.2024 Niebadane	1.07.2024 - 30.09.2024 Niebadane	1.01.2023 - 30.09.2023 Niebadane	1.07.2023 - 30.09.2023 Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(19 277)	(5 684)	(5 385)	4 477
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	(19 277)	(5 684)	(5 385)	4 477

JEDNOSTKOWY BILANS

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
AKTYWA		
Aktywa trwałe	440 570	486 126
Rzeczowe aktywa trwałe	121 347	131 234
Wartości niematerialne	60 353	61 297
Nieruchomości inwestycyjne	15 218	15 270
Inwestycje w jednostkach zależnych	159 863	197 836
Pozostałe aktywa finansowe	3 345	3 321
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65 111	67 887
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 333	9 281
Aktywa obrotowe	496 757	654 949
Zapasy	37 450	33 165
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	253 403	159 598
Pozostałe aktywa finansowe	9 339	10 216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 800	343 856
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 824	9 839
Aktywa z tytułu umów z klientami	43 483	86 063
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	54 458	12 212
AKTYWA RAZEM	937 327	1 141 075
PASYWA		
Kapitał własny	223 176	242 453
Kapitał podstawowy	269 161	269 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	198 139	198 139
Kapitał z aktualizacji wyceny	11 163	11 163
Pozostałe kapitały rezerwowe	411	411
Zyski zatrzymane	(255 698)	(236 421)
Kapitał własny ogółem	223 176	242 453
Zobowiązania długoterminowe	36 984	23 855
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 989	18 251
Obligacje	10 564	-
Rezerwy	9 003	5 178
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	428	426
Zobowiązania krótkoterminowe	677 167	874 767
Oprocentowane kredyty i pożyczki	101 575	124 786
Obligacje	21 843	30 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	217 123	334 727
Rezerwy	87 753	94 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 492	8 277
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	9 425
Pozostałe zobowiązania finansowe	99 604	101 487
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	411	663
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	139 741	170 076
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	1 625	662
PASYWA RAZEM	937 327	1 141 075

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	1.01.2024 - 30.09.2024 Niebadane	1.01.2023 - 30.09.2023 Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(16 501)	(6 023)
Korekty o pozycje:	(202 787)	111 717
Amortyzacja	14 412	15 097
Różnice kursowe	(115)	(117)
Odsetki i dywidendy netto	849	11 944
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	1 856	3 636
Zmiana stanu należności	(98 216)	72 240
Zmiana stanu zapasów	(4 285)	35 640
Zmiana stanu zobowiązań	(117 107)	28 508
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(9 289)	(3 986)
Zmiana stanu rezerw	(2 540)	(11 712)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	11 619	(39 569)
Inne korekty	29	36
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(219 288)	105 694
Zapłacony podatek dochodowy	(9 425)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(228 713)	105 694
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych	(754)	(464)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	7 047	1 367
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5 746)	(1 189)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	1 327	4 156
Nabycie aktywów finansowych	(216)	(39)
Udzielone pożyczki	(2 500)	(4 500)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(842)	(669)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata pożyczek i kredytów	(5 944)	(89 907)
Odsetki i prowizje zapłacone	(8 364)	(20 060)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(14 193)	(10 312)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 501)	(120 279)
Przepływy pieniężne netto, razem	(258 056)	(15 254)
Środki pieniężne na początek okresu	343 856	18 900
Środki pieniężne na koniec okresu	85 800	3 646
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	6 211	2 766

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1.01.2024 r. Badane	269 161	198 139	11 163	411	(236 421)	242 453
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(19 277)	(19 277)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(19 277)	(19 277)
Suma zmian kapitałów w okresie	-	-	-	-	(19 277)	(19 277)
Na dzień 30.09.2024 r. Niebadane	269 161	198 139	11 163	411	(255 698)	223 176
Na dzień 1.01.2023 r. Przekształcone*	269 161	198 139	11 277	411	(275 588)	203 400
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(5 385)	(5 385)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(5 385)	(5 385)
Inne	-	-	(93)	-	1 370	1 277
Na dzień 30.09.2023 r. Niebadane	269 161	198 139	11 184	411	(279 603)	199 292
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
Na dzień 31.12.2023 r. Badane	269 161	198 139	11 163	411	(236 421)	242 453

*Przekształcenie dotyczy zmian prezentacyjnych w pozycji kapitałów własnych w związku z połączeniem ze spółką zależną.

V DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TRAKCJA S.A.

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2024 roku

Portfel zamówień budowlanych Spółki na dzień 30 września 2024 roku wyniósł 2 750 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie trzech kwartałów 2024 roku Trakcja podpisała kontrakty budowlane o łącznej wartości 1 471 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów), z czego 524 mln zł stanowią umowy podpisane w okresie III kwartału 2024 roku. Dążąc do maksymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego Spółka bierze udział w nowych przetargach.

W okresie III kwartału 2024 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 239 560 tys. zł, co stanowi spadek o 26 510 tys. zł, tj. o 10% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Koszt własny sprzedaży w okresie III kwartału 2024 roku spadł o kwotę 10 447 tys. zł, tj. o 4% i jego wartość wyniosła 233 710 tys. zł. Spółka odnotowała w III kwartale 2024 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 5 850 tys. zł, co stanowi spadek o 16 063 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Spółka dokonała cyklicznego przeglądu realizowanych kontraktów budowlanych w procesie którego, zaktualizowano budżety kontraktów pod kątem charakteru, kwot, rozkładu w czasie oraz niepewności co do przychodów oraz przepływów pieniężnych wynikających z ich realizacji. W trakcie aktualizacji budżetów została przeprowadzona analiza szans oraz zagrożeń, w ramach której zostały zidentyfikowane i uwzględnione ryzyka techniczne, realizacyjne i płynnościowe oraz związane z czasem realizacji kontraktów.

W III kwartale 2024 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 2 398 tys. zł.

Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji budżetów to wzrost kosztów pośrednich i kosztów ogólnych kontraktów oraz konieczność utworzenia rezerw na koszty związane z podwykonawstwem. Jednocześnie pozytywnie na kwotę aktualizacji wpłynęło zwiększenie wartości waloryzacji kontraktowej, ujęcie roszczeń o zwrot kosztów ogólnych oraz roboty dodatkowe.

Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2024 roku wyniosła 2,4% i spadła o 5,8 p. p. w porównaniu do marży w III kwartale 2023 roku, kiedy to wynosiła 8,2%.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2024 roku osiągnęły wartość 5 406 tys. zł i spadły o 14% tj. o kwotę 860 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego, głównie w związku ze spadkiem rezerw aktuarialnych na urlopy wypoczynkowe oraz niższymi kosztami osobowymi. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 418 tys. zł i spadły o 309 tys. zł tj. 43% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego co wynika głównie z niższych kosztów gwarancji wadialnych.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej w III kwartale 2024 roku było niższe o 211 tys., zł tj. 20% w porównaniu z saldem osiągniętym w III kwartale roku ubiegłego i wyniosło 843 tys. zł. Wpływ na ten spadek miały niższe o 481 tys. zł pozostałe przychody operacyjne, które uległy obniżeniu głównie przez niższe o 291 tys. zł zyski ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w III kwartale 2024 roku.

W okresie od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku Spółka odnotowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 869 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej spadł o 15 105 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres III kwartału 2023 roku, kiedy to Spółka wygenerowała zysk w wysokości 15 974 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki w III kwartale 2024 roku osiągnęły wartość 1 333 tys. zł i zwiększyły się w porównaniu do przychodów finansowych za III kwartał 2023 roku o kwotę 1 059 tys. zł co wynika z wyższych przychodów z tytułu

odsetek. Koszty finansowe zmniejszyły się o kwotę 5 609 tys. zł i osiągnęły wartość 6 967 tys. zł. Spadek ten był głównie spowodowany niższymi o 4 543 tys. zł kosztami z tytułu odsetek, w tym głównie odsetek od kredytów i pożyczek oraz niższymi odpisami pożyczki i odsetek od pożyczki udzielonej spółce zależnej Torprojekt.

Spółka za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku odnotowała stratę brutto w kwocie 4 765 tys. zł. Wynik brutto był niższy o 8 437 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 3 672 tys. zł.

Podatek dochodowy w III kwartale 2024 roku miał ujemny wpływ na wynik netto na kwotę 919 tys. zł, natomiast w III kwartale 2023 roku podatek dochodowy poprawił wynik netto o 805 tys. zł.

Strata netto Spółki za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku wyniosła 5 684 tys. zł, wynik ten był niższy o 10 161 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to zanotowano zysk netto w wysokości 4 477 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec III kwartału 2024 roku wartość 937 327 tys. zł i była niższa o 203 748 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2023 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 440 570 tys. zł i zmniejszyła się o kwotę 45 556 tys. zł, co stanowi spadek o 9% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2023 roku i wynika głównie ze spadku o 37 973 tys. zł wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych w wyniku reklasyfikacji do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z planowaną sprzedażą spółek zależnych PRK7 Nieruchomości, PEUiM i PDM.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 24% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku i osiągnęły wartość 496 757 tys. zł. Największy wpływ na zmniejszenie stanu aktywów obrotowych miał spadek środków pieniężnych, które na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły 343 856 tys. zł i w ciągu trzech kwartałów obniżyły swoją wartość o 258 056 tys. zł tj. o 75% osiągając wartość 85 800 tys. zł na dzień 30 września 2024 roku. Spadek odnotowały również aktywa z tytułu umów z klientami o 42 580 tys. zł tj. o 49%, które na dzień bilansowy wyniosły 43 483 tys. zł w porównaniu z 86 063 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 roku. Z drugiej strony należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 września 2024 roku wyniosły 253 403 tys. zł i zwiększyły swoją wartość o 93 805 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2024 roku osiągnęły wartość 223 176 tys. zł i spadły o kwotę 19 277 tys. zł, tj. o 8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września 2024 roku osiągnęły wartość 36 984 tys. zł i zwiększyły się o kwotę 13 129 tys. zł, tj. o 55% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 677 167 tys. zł i spadły o 197 600 tys. zł, tj. o 23% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Wpływ na powyższy spadek miało głównie zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 117 604 tys. zł tj. o 35% oraz niższy stan zobowiązań z tytułu umów z klientami o 30 335 tys. zł tj. o 18%.

Spółka rozpoczęła 2024 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 343 856 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy stanem środków pieniężnych w wysokości 85 800 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy 2024 roku były ujemne i wyniosły 258 056 tys. zł, co stanowi spadek o 242 802 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku.

Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2024 roku w kwocie 228 713 tys. zł, które spadły o 334 407 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym nastąpił wpływ z działalności operacyjnej w wysokości 105 694 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w okresie trzech kwartałów 2024 roku saldo ujemne w wysokości 842 tys. zł i było niższe o 173 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie trzech kwartałów 2024 roku osiągnęły saldo ujemne, które wyniosło 28 501 tys. zł i było wyższe o 91 778 tys. zł od salda w okresie porównywalnym, które było ujemne i wyniosło 120 279 tys. zł.

2. Sezonowość i cykliczność

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

3. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2024	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:	92 435	84 114
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	91 113	83 581
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 322	533
Razem należności warunkowe	2 335 802	2 327 481
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	2 596 949	2 608 900
Udzielonych gwarancji i poręczeń	2 587 425	2 597 449
Weksli własnych	9 524	11 451
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	9 385 993	9 661 365
Udzielonych gwarancji i poręczeń	130 200	159 610
Weksli własnych	493 738	538 569
Hipotek	5 553 168	5 553 168
Cesji wierzytelności	309 948	512 199
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	167 133	166 013
Zastawów rejestrowych	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	11 982 942	12 270 265

	30.09.2024	31.12.2023
	Niebadane	Badane
Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów	1 890	1 098

Warszawa, 25 listopada 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