

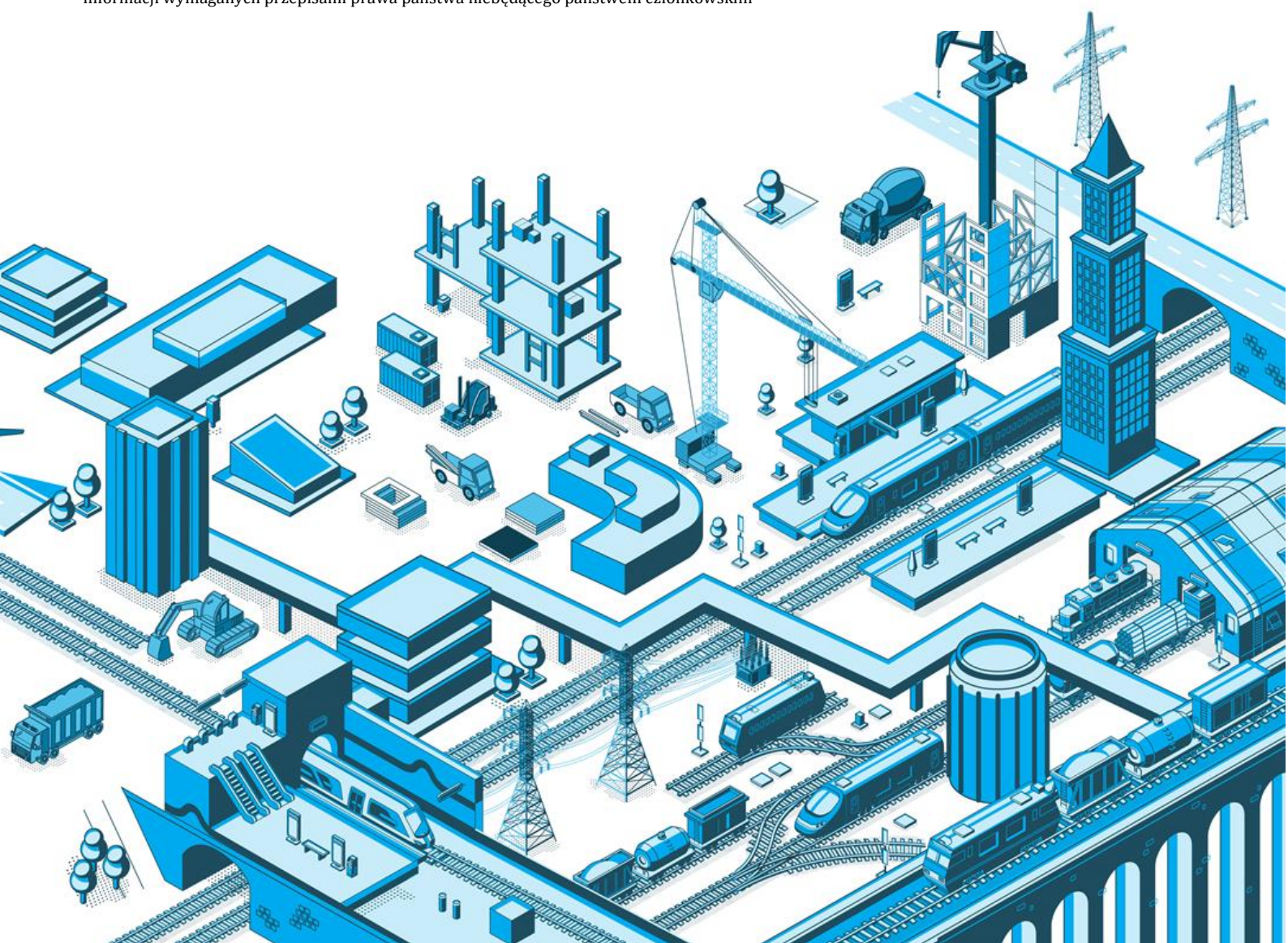


GRUPA
TRAKCJA

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU

opublikowany zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim



ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 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 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **28 371** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **35 841** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2023 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 280 759** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **75 717** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **35 642** 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.

Artur Szumisz
Prezes Zarządu

Bartłomiej Cygan
Członek Zarządu

Andrzej Kozera
Członek Zarządu

Jakub Lechowicz
Członek Zarządu

Piotr Mechecki
Członek Zarządu

Jerzy Pazura
Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	6
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	9
	SKONSOLIDOWANY BILANS	10
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	12
III.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1.	Informacje ogólne	14
2.	Skład Grupy	16
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	17
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej	17
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	18
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej	18
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	20
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	20
9.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	20
9.1.	Profesjonalny osąd	20
9.2.	Niepewność szacunków	21
10.	Ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjęte i planowane działania Zarządu	25
11.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29
12.	Oświadczenie o zgodności	30
13.	Istotne zasady rachunkowości	30
14.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2023 roku	31
15.	Sezonowość i cykliczność	31
16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	33
17.	Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	34
18.	Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	34
19.	Czynniki ryzyka	35
20.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz	37
21.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2023 roku	37
22.	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	38
23.	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	38
24.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej	39
25.	Rezerwy	40
26.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	40
27.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	40
28.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	40
29.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	41
30.	Informacje dotyczące segmentów	41
31.	Należności i zobowiązania warunkowe	45
32.	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	45
33.	Istotne sprawy sądowe i sporne	46
34.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	50

35.	Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	50
36.	Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2023 roku oraz następujące po dniu bilansowym	51
IV.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A.	55
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	55
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	56
	JEDNOSTKOWY BILANS.....	57
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	58
	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	59
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	60
1.	Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za I kwartał 2023 roku.....	60
2.	Sezonowość i cykliczność.....	61
3.	Należności i zobowiązania warunkowe	62

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

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

Okres zakończony	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.03.2023 r.	4,7005	4,6688	4,7895	4,6755
31.12.2022 r.	4,6883	4,4879	4,9647	4,6899
31.03.2022 r.	4,6472	4,4879	4,9647	4,6525

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

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
	Przychody ze sprzedaży	280 843	59 747	271 923
Koszt własny sprzedaży	(289 824)	(61 658)	(290 679)	(62 549)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(8 981)	(1 911)	(18 756)	(4 036)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(23 236)	(4 943)	(57 326)	(12 336)
Zysk (strata) brutto	(31 929)	(6 793)	(62 232)	(13 391)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(28 371)	(6 036)	(58 967)	(12 689)
Zysk (strata) netto za okres	(28 371)	(6 036)	(58 967)	(12 689)

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

	31.03.2023		31.12.2022	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	487 179	104 198	497 068	105 987
Aktywa obrotowe	793 580	169 732	895 351	190 910
AKTYWA RAZEM	1 280 759	273 930	1 392 419	296 897
Kapitał własny	174 427	37 307	210 069	44 792
Zobowiązania długoterminowe	97 569	20 868	110 938	23 655
Zobowiązania krótkoterminowe	1 008 763	215 755	1 071 412	228 450
PASYWA RAZEM	1 280 759	273 930	1 392 419	296 897

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(65 588)	(13 953)	(114 011)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	3 217	684	(3 889)	(837)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(13 346)	(2 839)	23 832	5 128
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(75 717)	(16 108)	(94 068)	(20 242)

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.

	31.03.2023		31.12.2022	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	97 815	20 857	126 946	27 601
Środki pieniężne na koniec okresu	22 098	4 726	32 878	7 067

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 2021 roku, użyty do przeliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu zakończonego 31 marca 2022 roku, wyniósł 4,5994 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2023 - 31.03.2023 Niebadane	1.01.2022 - 31.03.2022 Niebadane
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	280 843	271 923
Koszt własny sprzedaży	(289 824)	(290 679)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(8 981)	(18 756)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 260)	(1 205)
Koszty ogólnego zarządu	(13 510)	(15 849)
Pozostałe przychody operacyjne	1 568	2 840
Pozostałe koszty operacyjne	(1 053)	(1 603)
Odpis wartości firmy	-	(22 753)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(23 236)	(57 326)
Przychody finansowe	416	1 879
Koszty finansowe	(9 109)	(6 785)
Zysk (strata) brutto	(31 929)	(62 232)
Podatek dochodowy	3 558	3 265
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(28 371)	(58 967)
Zysk (strata) netto za okres	(28 371)	(58 967)
Przypisany:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(28 207)	(58 796)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(164)	(171)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)		
- podstawowy	(0,08)	(0,68)
- rozwodniony	(0,08)	(0,57)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2023 - 31.03.2023 Niebadane	1.01.2022 - 31.03.2022 Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(28 371)	(58 967)
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(7 470)	2 339
Inne całkowite dochody netto	(7 470)	2 339
Dochody całkowite za okres	(35 841)	(56 628)
Przypisane:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(35 675)	(56 470)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(166)	(158)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.03.2023 Niebadane	31.12.2022 Badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		487 179	497 068
Rzeczowe aktywa trwałe		255 022	255 546
Wartości niematerialne		3 710	4 014
Wartość firmy		106 736	113 658
Nieruchomości inwestycyjne		34 679	34 793
Pozostałe aktywa finansowe		3 841	6 162
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		75 497	75 708
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		7 694	7 187
Aktywa obrotowe		793 580	895 351
Zapasy		156 749	150 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		317 298	406 865
Należności z tytułu podatku dochodowego		183	609
Pozostałe aktywa finansowe		8 819	10 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		22 098	97 898
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		17 619	14 032
Aktywa z tytułu umów z klientami		264 202	214 830
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	6 612	476
AKTYWA RAZEM		1 280 759	1 392 419
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		170 182	210 225
Kapitał podstawowy		269 161	269 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		198 139	198 139
Kapitał z aktualizacji wyceny		5 580	5 580
Pozostałe kapitały rezerwowe		(1 031)	(1 031)
Zyski zatrzymane		(325 368)	(292 793)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		23 701	31 169
Udziały niesprawujące kontroli		4 245	(156)
Kapitał własny ogółem		174 427	210 069
Zobowiązania długoterminowe		97 569	110 938
Oprocentowane kredyty i pożyczki		59 466	62 139
Obligacje		-	9 300
Rezerwy		25 015	25 200
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 219	4 198
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 869	10 101
Zobowiązania krótkoterminowe		1 008 763	1 071 412
Oprocentowane kredyty i pożyczki		257 829	256 366
Obligacje		30 041	20 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		352 868	430 093
Rezerwy		147 506	168 111
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		15 800	16 254
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		794	718
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		184 982	179 386
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	23	18 943	-
PASYWA RAZEM		1 280 759	1 392 419

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2023 - 31.03.2023 Niebadane	1.01.2022 - 31.03.2022 Niebadane
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(31 929)	(62 232)
Korekty o pozycje:	(33 659)	(51 779)
Amortyzacja	9 186	8 983
Różnice kursowe	(18)	769
Odsetki	7 990	5 969
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(919)	21 253
Zmiana stanu należności	87 308	50 164
Zmiana stanu zapasów	(6 417)	(20 355)
Zmiana stanu zobowiązań	(77 416)	(47 352)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(4 524)	(4 526)
Zmiana stanu rezerw	(8 397)	4 405
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	(40 413)	(70 169)
Zapłacony podatek dochodowy	(436)	(344)
Inne korekty	341	(1 180)
Różnice kursowe z przeliczenia	56	604
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(65 588)	(114 011)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie wartości niematerialnych	(152)	(1 001)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 376	2 316
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 727)	(3 215)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	3 684	3 249
Nabycie aktywów finansowych	(2)	(5 243)
Odsetki uzyskane	37	5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 217	(3 889)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	28 023	37 582
Spłata pożyczek i kredytów	(25 912)	(2 039)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-	(597)
Odsetki zapłacone	(7 737)	(5 420)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7 717)	(5 694)
Pozostałe	(3)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 346)	23 832
Przepływy pieniężne netto, razem	(75 717)	(94 068)
Środki pieniężne na początek okresu	97 815	126 946
Środki pieniężne na koniec okresu	22 098	32 878
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3 470	7 526

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2022 roku nie wystąpiły środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

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 1.01.2022 r.									
Badane	69 161	199 160	5 580	(911)	13 568	28 932	315 490	4 610	320 100
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(58 796)	-	(58 796)	(171)	(58 967)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	2 326	2 326	13	2 339
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(58 796)	2 326	(56 470)	(158)	(56 628)
Inne	-	-	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Na dzień 31.03.2022 r.									
Niebadane	69 161	199 160	5 580	(911)	(45 244)	31 258	259 004	4 452	263 456

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 1.01.2022									
Badane	69 161	199 160	5 580	(911)	13 568	28 932	315 490	4 610	320 100
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(306 447)	-	(306 447)	(4 631)	(311 078)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(120)	-	2 237	2 117	7	2 124
Całkowite dochody razem	-	-	-	(120)	(306 447)	2 237	(304 330)	(4 624)	(308 954)
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	(142)	(142)
Emisja akcji	200 000	(1 021)	-	-	-	-	198 979	-	198 979
Inne	-	-	-	-	86	-	86	-	86
Na dzień 31.12.2022									
Badane	269 161	198 139	5 580	(1 031)	(292 793)	31 169	210 225	(156)	210 069

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz dane porównywalne.

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

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

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

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

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

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

Spółka specjalizuje się w następujących rodzajach działalności:

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

elementów infrastruktury kolejowej i drogowej,

- budowa i modernizacja infrastruktury tramwajowej i trolejbusowej.

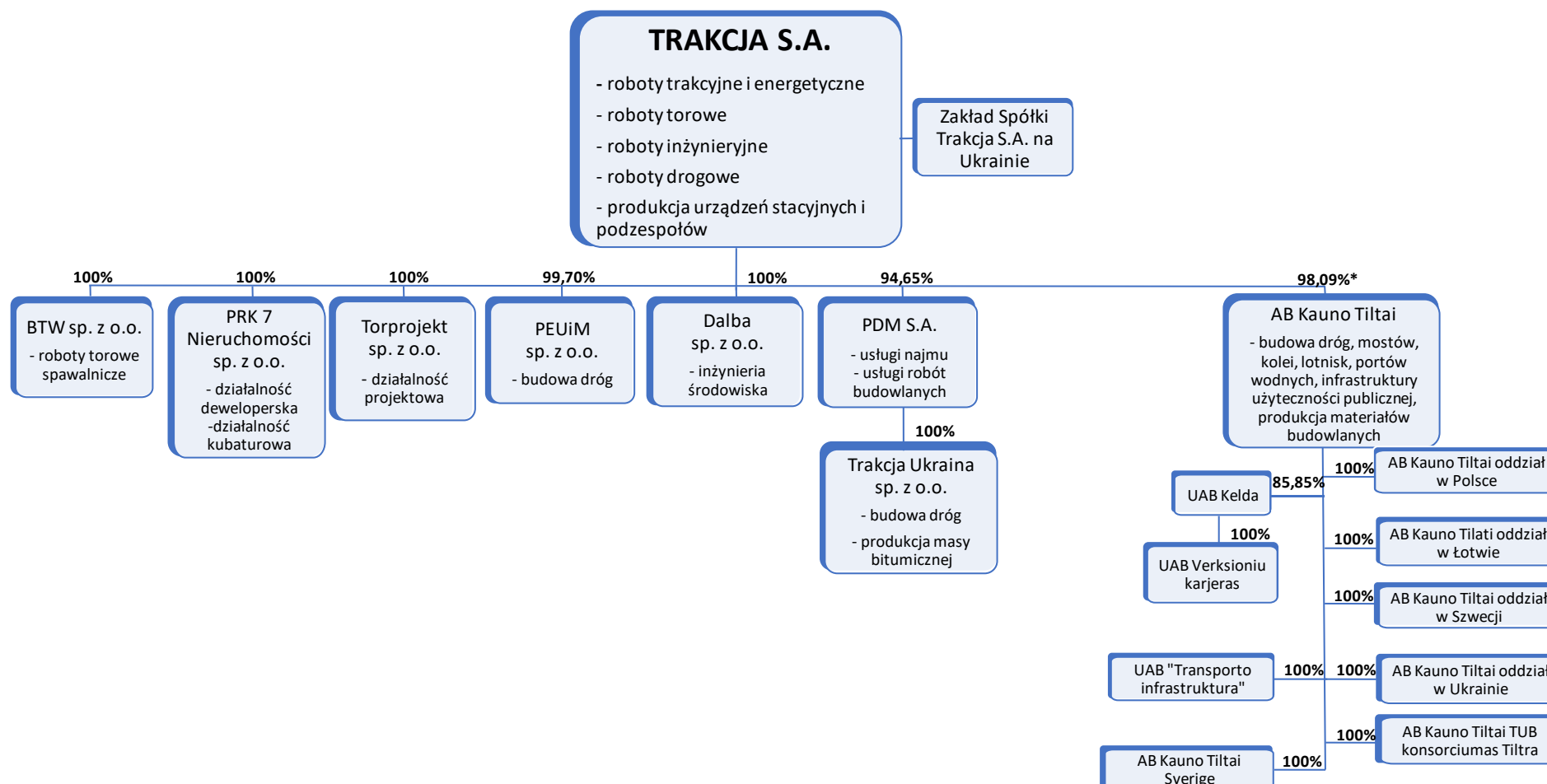
Trakcja S.A. jest jednostką dominującą Grupy Trakcja. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. („PKP PLK”), która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Trakcja.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 maja 2023 roku.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31 marca 2023 roku wchodzi Trakcja oraz jednostki zależne. Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



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

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

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Trakcja, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Spółka zależna Trakcja Ukraina

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

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

Na moment publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 2022 rok w nocy 1.3 w dniu 20 marca 2023 roku, Trakcja podpisała list intencyjny określający ramy negocjacji dotyczących warunków nabycia od Trakcji przez PKP PLK 100% udziałów w spółce Torprojekt. W dniu 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 10 oraz 23 niniejszego raportu.

W dniu 23 stycznia 2023 roku spółka zależna Torprojekt zawarła umowę z udziałowcem mniejszościowym dotyczącą nieodpłatnego nabycia przez Torprojekt 17,6% udziałów w celu ich umorzenia. W dniu 23 stycznia 2023 roku doszło do umorzenia tychże udziałów, w wyniku czego Trakcja stała się jedynym właścicielem spółki Torprojekt.

Plan połączenia Spółki Trakcja ze spółką zależną BTW

W dniu 13 marca 2023 roku Trakcja poinformowała raportem bieżącym 6/2023 o zamiarze połączenia Trakcji ze spółką zależną, w której posiada 100 % udziałów tj. BTW oraz o uzgodnionym planie połączenia. Celem połączenia spółek jest efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej. Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. połączenie przez przejęcie poprzez przeniesienie na Trakcję całego majątku BTW w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Trakcja. W dniu 28 marca 2023 roku Trakcja opublikowała raportem bieżącym 8/2023 drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia Trakcji ze spółką zależną BTW.

AB Kauno Tiltai TUB konsorciumas Tiltra

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa podjęła działania zmierzające do likwidacji spółki zależnej AB Kauno Tiltai TUB konsorciumas Tiltra. Planowane zamknięcie i likwidacja AB Kauno Tiltai TUB konsorciumas Tiltra jest na drugi kwartał 2023 roku. Spółka AB Kauno Tiltai TUB konsorciumas Tiltra nie prowadziła działalności operacyjnej w 2022 i 2023 roku.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Artur Szumisz - Prezes Zarządu;
- Bartłomiej Cygan - Członek Zarządu;
- Andrzej Kozera - Członek Zarządu;
- Jakub Lechowicz - Członek Zarządu;

- Piotr Mechecki - Członek Zarządu;
- Jerzy Pazura - Członek Zarządu.

Zarówno w omawianym okresie jak i po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2023 roku wchodziły następujące osoby:

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

Zarówno w omawianym okresie, jak i po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 31 marca 2023 roku kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił:

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

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”) uległ zmianie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 5 kwietnia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

Na dzień publikacji raportu rocznego za 2022 rok, tj. 5 kwietnia 2023 roku stan akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZ
PKP PLK ¹	250 000 000	74,31%	250 000 000	74,31%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. ¹	54 132 851	16,09%	54 132 851	16,09%
Pozostali akcjonariusze	32 318 125	9,60%	32 318 125	9,60%
Razem	336 450 976	100,00%	336 450 976	100,00%

¹ Zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariuszy Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. (ARP) i PKP PLK, były stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej.

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 5 kwietnia 2023 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, Trakcja otrzymała następujące zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie:

1. W dniu 20 kwietnia 2023 roku Emitent otrzymał od ARP zawiadomienie przekazane w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2_ oraz art. 69b ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zmniejszeniu posiadania w ogólnej liczbie głosów w Spółce i osiągnięciu poniżej 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w wyniku sprzedaży na rzecz spółki PKP PLK pakietu akcji Spółki oraz pakietu obligacji Spółki uprawniających do objęcia akcji Spółki. Zmiana udziału nastąpiła na skutek sprzedaży przez ARP na rzecz spółki PKP PLK pakietu 28 399 145 akcji Spółki (w dniu 19 kwietnia 2023 roku) oraz pakietu 4 514 405 obligacji Spółki uprawniających do objęcia akcji Spółki (w dniu 18 kwietnia 2023 roku). Dodatkowo Akcjonariusz zawiadomił iż, w związku z nabyciem, w dniu 19 kwietnia 2023 roku przez PKP PLK od Akcjonariusza akcji Spółki, tj. w związku z realizacją ostatniego etapu transakcji zaangażowania w Spółkę będącą przedmiotem porozumienia zawartego 19 listopada 2020 roku pomiędzy Akcjonariuszem oraz PKP PLK, przy udziale Skarbu Państwa - Ministra Aktywów Państwowych oraz Skarbu Państwa - Ministra Infrastruktury, Akcjonariusz oraz PKP PLK utraciły status podmiotów, które łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie.
2. Emitent otrzymał w dniu 21 kwietnia 2023 roku od PKP PLK zawiadomienie przekazane w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1_ oraz art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o przekroczeniu progu 75% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce, w wyniku nabycia przez PKP PLK 28 399 145 akcji Spółki oraz 4 514 405 obligacji serii G Spółki, co nastąpiło w wyniku rozliczenia transakcji stanowiących wykonanie postanowień Warunkowej umowy sprzedaży akcji i obligacji Spółki zawartej w dniu 22 czerwca 2022 roku pomiędzy ARP a PKP PLK. Dodatkowo Akcjonariusz zawiadomił iż, w związku z realizacją ostatniego etapu transakcji zaangażowania w Spółkę będącą przedmiotem porozumienia zawartego dnia 19 listopada 2020 roku pomiędzy Akcjonariuszem oraz ARP, przy udziale Skarbu Państwa - Ministra Aktywów Państwowych oraz Skarbu Państwa - Ministra Infrastruktury, Akcjonariusz oraz ARP utraciły status podmiotów, które łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5_ Ustawy o ofercie.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta, 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”) na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji 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%

Obligacje zamienne na akcje

Na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku posiadaczem wszystkich obligacji serii F i G był Akcjonariusz Trakcji – ARP.

Po dniu bilansowym, w dniu 20 kwietnia 2023 roku Trakcja otrzymała od ARP zawiadomienie przekazane w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) oraz art. 69b ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”) – o zmniejszeniu posiadania w ogólnej liczbie głosów w Trakcja i osiągnięciu poniżej 15% w ogólnej liczbie

głosów w Spółce, w wyniku sprzedaży na rzecz spółki PKP PLK pakietu akcji Spółki oraz pakietu obligacji Spółki uprawniających do objęcia akcji Spółki.

W zawiadomieniu poinformowano, iż dnia 18 kwietnia 2023 roku ARP sprzedała pakiet obligacji serii G uprawniających do objęcia 4 514 405 akcji Spółki serii D na rzecz spółki PKP PLK.

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

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

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

Od dnia przekazania raportu rocznego za 2022 rok, tj. 5 kwietnia 2023 roku nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Trakcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Trakcji do publikacji w dniu 30 maja 2023 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w odpowiednich notach w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2022. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku.

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

9.1. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 3.23 Dodatkowych informacji i objaśnień w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

W I kwartale 2023 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Alokacja wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne

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

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

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

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

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

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

Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego BTW sp. z o.o. („BTW”) i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja stała się właścicielem spółki BTW poprzez zakup udziałów.

Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Torprojekt sp. z o.o. („Torprojekt”) i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja stała się właścicielem spółki Torprojekt poprzez zakup udziałów. W pierwszym kwartale 2023 roku nastąpiło nieodpłatne nabycie udziałów od udziałowca mniejszościowego przez Torprojekt w celu ich umorzenia, w wyniku czego Trakcja stała się właścicielem 100% kapitału zakładowego Torprojekt. W dniu 31 marca 2023 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przeklasyfikowaniu aktywów i zobowiązań spółki Torprojekt, jako „przeznaczone do sprzedaży”.

Trakcja jest właścicielem 99,70% kapitału zakładowego Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o. („PEUiM”) i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja stała się właścicielem spółki PEUiM poprzez zakup udziałów.

Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego PPU Dalba sp. z o.o. („Dalba”) i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja stała się właścicielem spółki Dalba poprzez zakup udziałów.

Trakcja jest właścicielem 94,65% kapitału zakładowego Platforma Działalności Międzynarodowej S.A. („PDM”) i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja stała się właścicielem spółki PDM poprzez zakup udziałów.

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

Skład Grupy oraz procent posiadanych udziałów został przedstawiony w punkcie 2 niniejszego raportu.

9.2. Niepewność szacunków

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

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

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

Waloryzacja wynagrodzenia umownego

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

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

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

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

W trakcie 2022 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji Trakcja zawarła aneksy do niektórych umów regulujące kwestię wynagrodzenia z tytułu waloryzacji bądź też zwiększające jej limit określony wcześniej w umowie:

- W dniu 20 grudnia 2022 roku został obustronnie podpisany przez Trakcję jako partnera konsorcjum z Gminą Olsztyn aneks do umowy zawartej 2 czerwca 2021 roku pt. „Rozbudowa linii tramwajowych w Olsztynie”. W związku z wystąpieniem okoliczności siły wyższej związanych z wojną w Ukrainie, a także pandemią wirusa SARS-CoV-2 postanowiono, że wynagrodzenie należne konsorcjum w związku z realizacją ww. umowy będzie waloryzowane na podstawie wartości wskaźnika waloryzacji, obliczanego według zasad określonych w zawartym aneksie. Waloryzacja dokonywana będzie w ujęciu miesięcznym, za miesiące od marca 2022 roku do października 2023 roku. Maksymalna łączna kwota waloryzacji nie przekroczy 51,3 mln zł netto, w tym wartość przypadająca dla Trakcji wynosi 50% kwoty waloryzacji, tj. do 25,7 mln zł netto.
- W dniu 7 lutego 2023 roku został podpisany przez Trakcję oraz PKP PLK aneks do umowy zawartej 10 października 2019 roku pt. „Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: »Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów–Bieniowiec–Skoczów–Goleszów–Cieszyn/Wisła/Głębce« Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wisła Głębce”. W związku z faktem wojny w Ukrainie i okolicznościami tym spowodowanymi, limit kwoty waloryzacji należnej Trakcji w związku z realizacją tejże umowy został zmieniony z 5% na 10% wartości umowy, w efekcie czego maksymalna łączna kwota waloryzacji umownej nie przekroczy 34,9 mln zł netto.

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

łączną wartość ujętych w ten sposób przychodów w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2023 roku i w latach wcześniejszych wynosi 96 mln zł (na 31.12.2022 r.: 88 mln zł).

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

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

Ustalenie okresu leasingu

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

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

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

Rezerwy na roboty poprawkowe

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

Rezerwy z tytułu kar umownych

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy wraz z dyrektorami kontraktów szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Grupy w oparciu o przebieg rozmów. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 31 marca 2023 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w punkcie 25 niniejszego raportu.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Grupa kieruje się zasadami określonymi w MSSF 13, ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych. Na dzień 31 marca 2023 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Grupa nie dokonywała wyceny na ten dzień.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Trakcji na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne („CGU”) w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 31 marca 2023 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości zapasów

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 3.8 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów została zaprezentowana w punkcie 24 niniejszego raportu.

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

Grupa zgodnie z MSSF 9 ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W zakresie należności handlowych Grupa stosuje podejście uproszczone dla należności rozpatrywanych grupowo - dla tych rodzajów należności naliczany jest odpis z tytułu dożywczych strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w punkcie 24 niniejszego raportu.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w punkcie 29 niniejszego raportu. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do

wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie 3.3 i 3.22 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok.

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

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

W nawiązaniu do:

- noty 1.7 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku;
- noty 1.8 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 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 pierwszy kwartał 2023 roku Grupy Trakcja przy założeniu kontynuacji działalności Trakcji, 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.

Czynniki mające wpływ na ryzyko kontynuacji działalności Trakcji

1. Trudna sytuacja finansowa Trakcji i ryzyko przekroczenia poziomu kapitałów własnych określonego w art. 397 KSH

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku Trakcja poniosła stratę netto w wysokości 15 161 tys. zł, a jej kapitał obrotowy netto na dzień 31 marca 2023 roku był ujemny i wyniósł 266 634 tys. zł. W pierwszym kwartale 2023 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 8 319 tys. zł. Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji to ujęcie wyższych kosztów ogólnych wynikających z wydłużenia realizacji kontraktów oraz wyłączenie z zakresu realizacji części robót. Jednocześnie pozytywny wpływ na wynik brutto w I kwartale 2023 roku miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów w związku ze zwiększeniem wartości waloryzacji kontraktowej.

Kapitał własny Trakcji na dzień 31 marca 2023 roku wyniósł 189 579 tys. zł i był niższy od wartości kapitału zakładowego Trakcji o 79 582 tys. zł. Osiągnięta przez Trakcję strata netto w pierwszym kwartale 2023 roku w wysokości 15 161 tys. zł, wraz ze skumulowanymi stratami z lat ubiegłych, nie przekroczyła sumy kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego Trakcji. W opinii Zarządu Trakcji, istnieje ryzyko, iż w przypadku dalszego wykazywania przez Trakcję ujemnych wyników w okresach następujących po dacie bilansowej, konieczne będzie podjęcie działań, w trybie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga niezwłocznego zwołania przez Zarząd Trakcji Walnego Zgromadzenia, celem powzięcia uchwały o dalszym istnieniu Trakcji.

2. Umowy finansowania zewnętrznego i ryzyko trudności z przedłużeniem finansowania

Na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu oraz obligacji Trakcji wynosiły łącznie 299 801 tys. zł (w tym: część długoterminowa 28 132 tys. zł, część krótkoterminowa 271 669 tys. zł), zaś koniec okresu porównywalnego na dzień 31 grudnia 2022 roku – łącznie 321 495 tys. zł (część długoterminowa 64 068 tys. zł, część krótkoterminowa 257 427 tys. zł). Spadek zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek wynika głównie ze spłaty pożyczki i kredytów zgodnie z harmonogramem spłat.

Zgodnie z umowami finansowania (opisanymi w nocie 3.15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok Grupy Trakcja), termin spłaty kredytów przypada na dzień 31 grudnia 2023 roku, w związku z tym na dzień bilansowy

31 marca 2023 roku wzrósł poziom zadłużenia krótkoterminowego, co z kolei wpłynęło na obniżenie poziomu kapitału obrotowego netto Trakcji. Z uwagi na fakt zakończenia dotychczasowych kluczowych umów finansowania z końcem 2023 roku Trakcja potrzebować będzie dalszego finansowania zewnętrznego (w tym np. przedłużenia okresu spłaty aktualnych zobowiązań), które zapewni niezbędną płynność finansową oraz możliwość kontynuacji działalności w kolejnych okresach. W opinii Zarządu Trakcji istnieje ryzyko dotyczące wystąpienia utrudnień w pozyskaniu dalszego finansowania zewnętrznego Spółki ze względu na pogorszoną sytuację finansową Trakcji oraz sytuację makroekonomiczną. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Trakcji wskazuje na niepewność w tym zakresie uzależnioną od przyszłych decyzji Finansujących.

Ponadto, w okresie 3 miesięcy 2023 roku utrzymujący się wysoki poziom stóp procentowych (referencyjna stopa WIBOR), w oparciu o które wyliczana jest kwota odsetek płatnych na rzecz instytucji finansowych, wpłynęła na wysoki poziom kosztów obsługi zadłużenia w okresie sprawozdawczym. Trakcja identyfikuje ryzyko utrzymywania się stóp procentowych na wysokich poziomach, co może wpłynąć na zwiększone koszty finansowania dłużnego Trakcji w 2023 roku i kolejnych latach.

3. Ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych

W związku z podpisaniem w dniu 17 czerwca 2021 roku szeregu aneksów do umów dotyczących finansowania długoterminowego, o których mowa w raporcie bieżącym nr 20/2021 Trakcja zobowiązana jest do przestrzegania wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) związanych z bieżącą sytuacją finansową Trakcji i Grupy. Podpisane aneksy pierwotnie przewidywały pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Trakcję oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku, a następnie w cyklach kwartalnych przez Trakcję oraz cyklach rocznych przez Grupę.

Na podstawie aneksów do wyżej wymienionych umów zawartych w dniu 20 grudnia 2021 roku, o których Trakcja informowała w raporcie bieżącym nr 53/2021, termin pierwszej weryfikacji spełnienia Kowenantów przez Trakcję oraz Grupę został przesunięty na dzień 30 czerwca 2022 roku. W dniu 12 sierpnia 2022 roku Trakcja podpisała kolejne aneksy do wyżej wymienionych umów finansowania (o których Trakcja informowała w raporcie bieżącym nr 54/2022), stanowiących implementację postanowień Term Sheet podpisanego w dniu 23 czerwca 2022 roku (informacje zawarte w raporcie bieżącym nr 38/2022), zgodnie z którymi data testowania spełnienia Kowenantów przez Trakcję oraz Grupę została odroczone z dnia 30 czerwca 2022 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Trakcja identyfikuje ryzyko nieosiągnięcia określonych umowami dotyczącymi finansowania długoterminowego wraz z aneksami do nich wskaźników finansowych na dzień 30 czerwca 2023 roku. W przypadku ziszczenia się tego ryzyka Trakcja zamierza wystąpić do Finansujących o zmianę terminu testowania spełnienia Kowenantów. Brak zgody Finansujących na taką zmianę, w przypadku niespełnienia określonego poziomu wskaźników, będzie oznaczać możliwość postawienia zobowiązań Trakcji w stan wymagalności.

4. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umów finansowania, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku kapitały własne spółki Torprojekt wykazywały wartość ujemną, w związku z aktualizacją budżetu kontraktu w 2022 roku (o czym Spółka informowała w dniu 2 września 2022 roku w raporcie bieżącym 58/2022). Z chwilą ustalenia ujemnych kapitałów własnych Torprojekt wystąpił tzw. przypadek naruszenia umów finansowania. Na gruncie zawartych umów finansowania nie każdy przypadek naruszenia stanowi tzw. istotny przypadek naruszenia. Zgodnie z umowami finansowania ujemne kapitały własne Torprojekt stałyby się istotnym przypadkiem naruszenia jedynie w przypadku, jeżeli co najmniej trzech Finansujących (w tym co najmniej: (i) jeden Ubezpieczyciel oraz (ii) Bank Gospodarstwa Krajowego lub Agencja Rozwoju Przemysłu postanowiliby, że ujemne kapitały własne Torprojekt stanowią istotny przypadek naruszenia na podstawie umów finansowania. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji Spółka nie uzyskała informacji od Finansujących o postanowieniu, iż ujemne kapitały spółki Torprojekt stanowią istotny przypadek naruszenia. W związku z tym, że obecnie ujemne kapitały własne Torprojektu nie stanowią 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.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji Spółka nie otrzymała żadnej informacji od Finansujących dotyczącej zaciągniętych kredytów i pożyczek, iż stają się one wymagalne na żądanie. Ponadto w trakcie 2022 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu Trakcja zrealizowała warunki Term Sheet podpisanego w dniu 23 czerwca 2022 roku pomiędzy Trakcją, Finansującymi oraz PKP PLK. W związku z tym Trakcja ocenia ryzyko postawienia umów finansowania w stan wymagalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego 31 marca 2023 roku za niskie.

5. Ryzyko braku nowych kontraktów do realizacji i trwałej poprawy rentowności realizowanych kontraktów budowlanych

Portfel zamówień Trakcji na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 1 554 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów). W okresie 3 miesięcy 2023 roku Trakcja podpisała kontrakty budowlane o łącznej wartości 80 mln zł (z wyłączeniem wartości robót przypadających na konsorcjantów). Na poprzedni dzień bilansowy – tj. na dzień 31 grudnia 2022 roku – portfel zamówień Spółki wynosił 1 645 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów), zaś wartość podpisanych umów w okresie pierwszego kwartału 2022 roku to 68 mln zł. Ponadto, po dacie bilansowej Trakcja podpisała kontrakty na łączną kwotę 242 mln zł netto, w tym kontrakt na Przebudowę wiaduktu w ul. Żeromskiego w Radomiu nad torami PKP wraz z infrastrukturą towarzyszącą na kwotę 145 mln zł netto. Wartość podpisanych kontraktów w 2023 roku pozytywnie wpływa na portfel zamówień Trakcji. Trakcja dodatkowo dostrzega ryzyko związane z procedurami rozstrzygnięcia przetargów oraz ich unieważnianiem, w których złożyła swoją ofertę.

Z uwagi na dużą konkurencję na rynku w zakresie budownictwa kolejowego, które stanowią główny przedmiot działalności Trakcji oraz czynniki wymienione w niniejszym punkcie, istnieje ryzyko związane z ograniczoną możliwością pozyskania nowych kontraktów generujących zyski i pozwalających Trakcji na odbudowę rentowności portfela zamówień, a tym samym poprawę płynności.

6. Powrót do pełnej realizacji dwóch kontraktów kolejowych oraz wartość szacowanych przychodów dodatkowych w ramach tych kontraktów

W związku z decyzją o powrocie do pełnej realizacji dwóch kontraktów kolejowych Trakcja ujęła w budżetach tych kontraktów oszacowane zmienne kwoty wynagrodzenia dotyczące dodatkowych prac nieuwzględnionych w umowie oraz roszczenia kontraktowe (wynikające m.in. z dodatkowych prac do wykonania i wzrostu kosztów realizacji umów) w łącznej kwocie 179 mln zł, uznając je za wysoce prawdopodobne do uzyskania i nie podlegające znaczącemu odwróceniu w kolejnych okresach sprawozdawczych. Trakcja dokonała powyższego szacunku na podstawie analizy dodatkowych robót oraz prac projektowych, które zostały uznane co do zasady (w trybie kontraktowym) przez Zamawiającego, w tym w przypadku części robót zostały wydane polecenia zmiany na wykonanie zamiennej dokumentacji projektowej. W przypadku tych robót strony są już zgodne co do tego, że stanowią one prace nieujęte w pierwotnym zakresie kontraktów, a tym samym należy się za nie zapłata dodatkowego wynagrodzenia na rzecz Trakcji – przy czym wynagrodzenie to i jego ostateczna kwota nie zostało potwierdzone zawarciem stosownych aneksów do umów. Powyższe znalazło również potwierdzenie w fakcie wyrażenia woli podjęcia mediacji pomiędzy stronami w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, co nastąpiło w pierwszym kwartale 2023 roku.

Jednakże, ze względu na brak formalnego potwierdzenia kwoty dodatkowego wynagrodzenia, Trakcja identyfikuje ryzyko w zakresie wysokości dodatkowego wynagrodzenia, które ostatecznie zaakceptuje Zamawiający oraz terminie jego realizacji i wskazuje na niepewność odnośnie ostatecznego wyniku negocjacji w tym zakresie. W przypadku znaczącego zmniejszenia kwoty faktycznie zaakceptowanego i otrzymanego dodatkowego wynagrodzenia istotnie zmniejszone zostaną przyszłe przewidywane przepływy pieniężne oraz obniżeniu ulegnie wynik finansowy Spółki, co negatywnie wpłynie na płynność, wynik finansowy oraz wartość kapitałów własnych Trakcji i Grupy.

7. Wartość przychodów zmiennych z tytułu realizowanych umów o usługi budowlane

Niezależnie od przypadku opisanych powyżej dwóch kontraktów, na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych wpływ mieć będzie, ujęta w budżetach kontraktów, kwota oszacowanego możliwego i wysoce prawdopodobnego do uzyskania wynagrodzenia zmiennego, dotycząca m.in. waloryzacji wynagrodzenia kontraktowego ze względu na wzrost kosztów realizacji kontraktów. Zgodnie z najlepszym osądem Zarządu Trakcji w wycenie kontraktów ujęto

również możliwe i wysoce prawdopodobne do uzyskania wynagrodzenie zmienne wynikające z roszczeń sądowych i pozasądowych oraz warunków umownych, z którym wiąże się niepewność wynikająca z faktu, że kwota wynagrodzenia, które ostatecznie Spółka uzyska będzie się różnić od kwoty oszacowanej na dzień bilansowy. W ocenie Zarządu Trakcji istnieje niewielkie ryzyko znaczącego odwrócenia w przyszłości rozpoznanych przychodów w wyniku ujęcia wynagrodzenia zmiennego.

Skumulowana wartość ujętych w ten sposób przychodów w okresie pierwszego kwartału 2023 roku i w latach wcześniejszych wynosi 376 mln zł i uwzględnia wartość podaną w pkt. 6 powyżej dotyczącą dwóch kontraktów kolejowych, dla których nastąpił powrót do ich pełnej realizacji (stan skumulowanych ujętych przychodów wynikających z wynagrodzenia zmiennego na 31 grudnia 2022 roku wynosił 369 mln zł).

Przyszła faktyczna odzyskiwalność i kwota wynagrodzenia dodatkowego z tytułu waloryzacji oraz zgłoszonych roszczeń jest obciążona niepewnością i będzie mieć wpływ na płynność finansową, wynik finansowy oraz wartość kapitałów własnych Trakcji i Grupy.

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

Na wartość luki finansowej (tj. prognozowanego niedoboru środków pieniężnych w danym okresie, wynikającego z braku wystarczającego poziomu istniejących lub planowanych do pozyskania źródeł finansowania, wyznaczonego przy założeniu konieczności utrzymania środków pieniężnych (gotówki operacyjnej) na poziomie przynajmniej 20 mln zł) szacowanej na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku mają wpływ czynniki ryzyka opisane powyżej. Obecnie istnieje, w opinii Zarządu Trakcji, niepewność dotycząca przedłużenia obecnych umów finansowania oraz realizacji wielu innych czynników zewnętrznych niezależnych od Trakcji, o których wspomniano powyżej, stąd też Trakcja dokonuje analizy różnych scenariuszy, oceniając ryzyko pogorszenia płynności finansowej, w szczególności w zakresie warunków realizacji kontraktów z kluczowymi zamawiającymi.

Zarząd Trakcji na moment zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji jest w trakcie analizy różnych scenariuszy i planów naprawczych przy uwzględnieniu czynników rynkowych, biznesowych oraz tworzenia wartości dodanej dla akcjonariuszy i interesariuszy. Celem tych działań jest poprawa sytuacji finansowej oraz płynności Trakcji 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 zrealizowanych robót.

Trakcja podejmuje działania mające na celu pozyskanie nowego finansowania, w tym w ramach podmiotów powiązanych w Grupie PKP PLK. Jednocześnie Zarząd Trakcji prowadzi rozmowy z instytucjami finansowymi dotyczące możliwości przedłużenia dotychczas zawartych umów.

Ponadto elementem, który w znacznym stopniu wpłynąłby na redukcję ujemnego kapitału obrotowego byłby wpływ środków pieniężnych w związku z finalizacją mediacji prowadzonych z PKP PLK opisanych powyżej i w punkcie 33 niniejszego raportu.

Zarząd Trakcji rozpatruje również możliwość sprzedaży posiadanych przez Trakcję nieruchomości nieoperacyjnych w celu poprawy jej płynności.

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

Ryzyko kontynuacji działalności spółki zależnej Torprojekt

W okresie I półrocza 2022 roku spółka zależna Torprojekt dokonała aktualizacji budżetu kontraktu realizowanego w związku z umową zawartą w dniu 10 stycznia 2018 roku na „Wykonanie dokumentacji projektowej

oraz prowadzenie nadzoru autorskiego dla realizacji przebudowy linii średnicowej w Warszawie w ramach projektu POIiŚ 5.1-13 pn. »Prace na linii średnicowej w Warszawie na odcinku Warszawa Wschodnia - Warszawa Zachodnia« oraz aneksów i umowy na zamówienie podobne do zamówienia podstawowego zawartych w dniu 8 kwietnia 2021 roku, przez Torprojekt sp. z o.o., jako Lidera Konsorcjum w składzie:

- Torprojekt sp. z o.o. – Lider Konsorcjum
- Kuryłowicz & Associates sp. z o.o. – Partner Konsorcjum

z PKP PLK jako Zamawiającym (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 58/2022).

Wpływ ww. aktualizacji budżetu kontraktu na wynik brutto spółki Torprojekt oraz Grupy w okresie I półrocza 2022 roku był ujemny i wyniósł 24 116 tys. zł. Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji budżetu kontraktu to korekta wcześniejszego niedoszacowania kosztów podwykonawców, wynagrodzeń oraz kosztów pośrednich.

Na dzień 31 marca 2023 roku kapitały własne spółki Torprojekt były ujemne i wyniosły 25 250 tys. zł (31.12.2022: -24 953 tys. zł). W związku z pogorszeniem sytuacji finansowej spółki zależnej Torprojekt, Zarząd Trakcji na moment zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji jest w trakcie analizy różnych scenariuszy dotyczących tejże spółki przy uwzględnieniu czynników rynkowych, biznesowych oraz tworzenia wartości dodanej dla akcjonariuszy w ramach grupy kapitałowej. Najbardziej prawdopodobnym wydaje się ten mówiący o zapewnieniu spółce dalszego funkcjonowania w ramach grupy kapitałowej PKP PLK. W dniu 20 marca 2023 roku Trakcja podpisała list intencyjny określający ramy negocjacji dotyczących warunków nabycia od Trakcji przez PKP PLK 100% udziałów w spółce Torprojekt.

11. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

12. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego 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”).

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

13. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie perspektywne zastosowanie.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych – (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie);
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSSF 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).

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

14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2023 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2023 roku wyniósł 2 932 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów). W I kwartale 2023 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 98 mln zł (z wyłączeniem wartości robót przypadających na konsorcjantów). Aktualny portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2023 roku zapewnia pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w kolejnym roku obrotowym. Udział w nowych przetargach w 2023 roku pozwoli Grupie w jeszcze większym stopniu zabezpieczyć swój portfel kontraktów na kolejne okresy.

Czynniki, które miały istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki I kwartału 2023 roku, to charakterystyczna dla podmiotów działających w branży budowlanej sezonowość sprzedaży, która cechuje się znacznie niższym poziomem uzyskiwanych przychodów w I kwartale roku i generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku.

W okresie I kwartału 2023 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 280 843 tys. zł, które zwiększyły się o 8 920 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim z sytuacji w Trakcji, która w pierwszym kwartale 2023 roku osiągnęła przychody o 22 266 tys. zł wyższe, niż w analogicznym poprzednim okresie. Wyższe o 1 782 tys. zł przychody osiągnęła również spółka PEUiM, która w I kwartale 2023 roku wypracowała przychody na poziomie 2 659 tys. zł.

Koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 855 tys. zł i wyniósł 289 824 tys. zł. Strata brutto ze sprzedaży wyniosła 8 981 tys. zł i zmniejszyła się o 9 775 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to strata brutto ze sprzedaży wyniosła 18 756 tys. zł. Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2023 roku wzrosła się o 3,7 p.p. i wyniosła -3,2%, natomiast w analogicznym okresie 2022 roku osiągnęła poziom -6,9%.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 13 510 tys. zł i zmniejszyły się o 14,8%, tj. o kwotę 2 339 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2022 roku. Spadek kosztów wynikał przede wszystkim z sytuacji w Trakcji, która odnotowała spadek na wyżej wymienionej pozycji o 2 511 tys. zł, co wynikało głównie z wysokiej bazy, na którą wpłynęło w I kwartale 2022 roku m.in. utworzenie rezerwy na wypłatę dodatkowego wynagrodzenia (zgodnie

z zapisami w kontraktach menadżerskich) w wysokości 1 172 tys. zł. w związku ze zmianami w składzie Zarządu, które nastąpiły w I kwartale 2022 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość 515 tys. zł i zmniejszyło się o kwotę 722 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku, co wynika m.in. z niższego o 502 tys. zł zysku ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych.

W okresie I kwartału 2023 roku Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 23 236 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej zmniejszyła się o 34 090 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2022 roku, kiedy to strata wyniosła 57 326 tys. zł. Na zmniejszenie straty wpłynęło utworzenie odpisu aktualizującego „Wartość firmy” w I kwartale roku ubiegłego w wysokości 22 753 tys. zł, w związku ze stwierdzeniem utraty wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w którego skład wchodzi spółki zależne PEUIM, Dalba i PDM.

W okresie od stycznia do marca 2023 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 8 693 tys. zł, co stanowiło spadek o kwotę 3 787 tys. zł w stosunku do I kwartału ubiegłego roku, kiedy to saldo również było ujemne i wyniosło 4 906 tys. zł. Na spadek salda wpłynęło przede wszystkim zwiększenie o 1 416 tys. zł kosztów finansowych z tytułu odsetek od otrzymanych kredytów i pożyczek, w związku z istotnym wzrostem stóp procentowych w stosunku do stanu z I kwartału 2022 roku. Ponadto spadek salda działalności finansowej wynikał z korekty naliczonego podatku PCC od pożyczki w Trakcji ujętej w przychodach finansowych w analogicznym okresie ubiegłego roku na kwotę 1 052 tys. zł.

Grupa za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku odnotowała stratę brutto w kwocie 31 929 tys. zł. Strata brutto za I kwartał 2023 roku zmniejszyła się o kwotę 30 303 tys. zł w stosunku do I kwartału 2022 roku, kiedy to strata wyniosła 62 232 tys. zł. Podatek dochodowy za okres I kwartału 2023 roku zwiększył wynik netto o wartość 3 558 tys. zł. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku był ujemny i wyniósł 28 371 tys. zł. Strata netto uległa zmniejszeniu w porównaniu do straty za okres I kwartału 2022 roku o kwotę 30 596 tys. zł.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na dzień 31 marca 2023 roku poziom 1 280 759 tys. zł i była niższa o 8% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec 2022 roku.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 9 889 tys. zł, tj. o 2% wartości aktywów trwałych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku i osiągnęły wartość 487 179 tys. zł. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o kwotę 101 771 tys. zł, tj. o 11% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2022 roku i osiągnęły wartość 793 580 tys. zł.

Spadek wartości aktywów trwałych wynikał głównie ze zmniejszenia wartości firmy o 6 922 tys. zł. Zmniejszeniu uległy również aktywa finansowe o kwotę 2 321 tys. zł.

Spadek wartości aktywów obrotowych nastąpił głównie na skutek zmniejszenia wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 89 567 tys. zł, tj. o 22% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Spadkowi uległ również stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, który na dzień 31 marca 2023 roku wyniósł 22 098 tys. zł, tj. mniej o 75 800 tys. zł od wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec 2022 roku. Jednocześnie wzrost o 49 372 tys. zł, tj. o 23% odnotowały aktywa z tytułu umów z klientami, których wartość na koniec I kwartału 2023 wyniosła 264 202 tys. zł.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się w okresie I kwartału 2023 roku o kwotę 40 043 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku, co wynika głównie z wygenerowanej straty netto w I kwartale 2023 roku w kwocie 28 371 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły wartość 97 569 tys. zł i były niższe o 13 369 tys. zł, tj. o 12% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zmniejszeniu o 9 300 tys. zł uległa wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu obligacji, która na ostatni dzień I kwartału 2023 roku wyniosła 0 tys. zł, z uwagi na reklasyfikowanie tych zobowiązań do pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 1 008 763 tys. zł i zmniejszyły się o 6%, tj. o kwotę 62 649 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Spadek był głównie związany ze zmniejszeniem wartości

zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 77 225 tys. zł. Zmniejszeniu o kwotę 20 605 tys. zł uległy rezerwy, osiągając na dzień 31 marca 2023 roku wartość 147 506 tys. zł. Z kolei zwiększeniu o 18 943 tys. zł uległa wartość zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

Grupa rozpoczęła 2023 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 97 815 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy 2023 roku ze stanem środków pieniężnych w wysokości 22 098 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 3 miesięcy 2023 roku były ujemne i wyniosły 75 717 tys. zł, co stanowi spadek o 18 351 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

15. Sezonowość i cykliczność

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

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

Spółka nie dokonała w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku emisji, wykupu lub spłaty innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Seria Obligacji	Data emisji	Data wykupu*	Wartość nominalna jednej obligacji (w zł)	Wartość nominalna serii (w tys. zł)
F	08.05.2020	31.12.2023	1,7	20 000
G	08.05.2020	01.02.2024	1,7	7 674

*) W związku z uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Trakcja S.A. z dnia 10 września 2021 roku w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 grudnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii F i G zamiennych na akcje serii D, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w stosunku do obligacji serii F i G zamiennych na akcje do dnia publikacji niniejszego raportu zostały podpisane nowe teksty jednolite Warunków Emisji Obligacji, które uwzględniają:

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku posiadaczem wszystkich obligacji serii F i G był Akcjonariusz Trakcji – ARP.

Po dniu bilansowym, w dniu 20 kwietnia 2023 roku Trakcja otrzymała od ARP zawiadomienie przekazane w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) oraz art. 69b ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”) – o zmniejszeniu posiadania w ogólnej liczbie głosów w Trakcja i osiągnięciu poniżej 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w wyniku sprzedaży na rzecz spółki PKP PLK pakietu akcji Spółki oraz pakietu obligacji Spółki uprawniających do objęcia akcji Spółki.

W zawiadomieniu poinformowano, iż dnia 18 kwietnia 2023 roku ARP sprzedała pakiet obligacji serii G uprawniających do objęcia 4 514 405 akcji Spółki serii D na rzecz spółki PKP PLK.

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

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

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

W opinii Zarządu, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja.

W I kwartale 2023 roku Spółka w wyniku przeprowadzonego cyklicznego przeglądu realizowanych kontraktów budowlanych zaktualizowała ich budżety pod kątem charakteru, kwot, rozkładu w czasie oraz niepewności co do przychodów oraz przepływów pieniężnych wynikających z ich realizacji. W trakcie aktualizacji budżetów została przeprowadzona analiza szans oraz zagrożeń, w ramach której zostały zidentyfikowane i uwzględnione ryzyka techniczne, realizacyjne i płynnościowe oraz związane z wydłużeniem realizacji kontraktów. W pierwszym kwartale 2023 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 8 319 tys. zł.

Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji to ujęcie wyższych kosztów ogólnych wynikających z wydłużenia realizacji kontraktów oraz wyłączenie z zakresu realizacji części robót.

Jednocześnie pozytywny wpływ na wynik brutto w I kwartale 2023 roku miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów w związku ze zwiększeniem wartości waloryzacji kontraktowej.

O powyższych zdarzeniach Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2023 opublikowanym w dniu 19 kwietnia 2023 roku.

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

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

- zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, co z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowane przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową, drogową i tramwajową w Polsce i na Litwie, a także na nowych rynkach;
- sprawność prowadzenia procedur udzielania kontraktów przez Zamawiających;
- konkurencję ze strony innych podmiotów oraz wzrastającą presję na marżę;
- brak barier rynkowych;
- solidarną odpowiedzialność członków konsorcjów budowlanych oraz odpowiedzialność za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- kształtowanie się cen surowców i materiałów budowlanych;
- rosnącą siłę przetargową podwykonawców (wpływ na poziom cen świadczonych przez nich usług);
- sytuację na rynku pracy w Polsce i na Litwie;
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności kursu euro;
- wpływ polityki monetarnej Banku Centralnego na zmiany oprocentowania kredytów;

- terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań może doprowadzić do pogorszenia się płynności finansowej Spółki;
- zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym;
- poziom waloryzacji kontraktów budowlanych;
- warunki atmosferyczne;
- wpływ zdarzeń wojennych na terytorium Ukrainy;
- stan zagrożenia epidemiologicznego SARS CoV-2 (COVID-19).

Ponadto, w przyszłości na wyniki finansowe Grupy mogą mieć wpływ zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym, a także przepisów:

- związanych z trybem uzyskiwania zamówień publicznych, w szczególności zmiana Ustawy o Zamówieniach Publicznych;
- związanych z partnerstwem publiczno-prywatnym;
- związanych z finansowaniem infrastruktury kolejowej;
- związanych z ochroną środowiska w zakresie realizacji poszczególnych projektów, w szczególności Prawa Ochrony Środowiska;
- w zakresie działalności deweloperskiej PRK 7 Nieruchomości

Do najważniejszych czynników wewnętrznych mających istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy zaliczamy:

- trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mającą bezpośredni wpływ na decyzje w sprawie strategii udziału w przetargach, wycenę kontraktów do przetargów i w efekcie marże osiągnięte na kontraktach, dokładność oszacowania budżetów kosztów kontraktów związana jest z kolei zarówno z czynnikami metodologicznymi jak i zewnętrznymi, np. zmianą cen materiałów i cen usług podwykonawców;
- liczbę wygrywanych kontraktów w ramach programów inwestycyjnych infrastruktury kolejowej i drogowej w Polsce i na Litwie;
- zdolność do pozyskiwania wysoko wykwalifikowanej kadry;
- zdolność do dalszej dywersyfikacji działalności;
- zdolność do pozyskania finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskania gwarancji kontraktowych;
- zdolność do utrzymania płynności (opisana w punkcie 10 niniejszego raportu);
- zdolność do spełniania warunków określonych umowami finansowymi, w tym utrzymanie na wskazanym poziomie wartości wskaźników finansowych zawartych w umowach finansowania;
- wyniki prowadzonych postępowań sądowych;
- zdolność do realizacji strategii rozwoju Grupy.

19. Czynniki ryzyka

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

- ryzyko związane z nasileniem się konkurencji;
- ryzyko zmian w strategii polskiego i litewskiego rządu dotyczące modernizacji infrastruktury na najbliższe lata;

- ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców;
- ryzyko związane z możliwością utraty podwykonawców i możliwością wzrostu cen usług podwykonawców;
- ryzyko upadłości podwykonawców;
- ryzyko braku wykwalifikowanych pracowników;
- ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej;
- ryzyko walutowe;
- ryzyko zmian cen surowców;
- ryzyko stóp procentowych;
- ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- ryzyko związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów;
- ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów;
- ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych;
- ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych;
- ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów;
- ryzyko związane z logistyką dostaw;
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów;
- ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności;
- ryzyko związane z umowami finansowymi, w tym ryzyko przekroczenia określonych w umowach finansowania wartości wskaźników finansowych;
- ryzyko związane z płynnością i kontynuacją działalności (opisane w punkcie 10 niniejszego raportu);
- ryzyko związane z realizacją strategii;
- ryzyko związane z podejściem sektora finansowego do spółek branży budowlanej;
- ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskaniem gwarancji kontraktowych;
- ryzyko związane z warunkami atmosferycznymi;
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa, w tym prawa podatkowego.

Wpływ epidemii SARS CoV-2 (COVID-19) na działalność i sytuację finansową Grupy

Obecnie na datę sporządzenia niniejszego raportu obowiązuje w Polsce stan zagrożenia epidemiologicznego. Zgodnie z opublikowanym projektem rozporządzenia Ministra Zdrowia stan zagrożenia epidemicznego zakończy się dnia 1 lipca 2023 roku. Spółka jak i jej kontrahenci i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności. Dotychczas podejmowane przez Grupę działania wobec zagrożenia epidemiologicznego okazywały się słuszne i skuteczne. Prace budowlane na kontraktach prowadzone są w sposób ciągły. Grupa na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie stwierdza obecnie istotnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na sytuację finansową i majątkową Grupy oraz wyniki finansowe. Spółka wskazuje, że ponowne ogłoszenie epidemii koronawirusa mogłoby mieć wpływ na działalność Spółki i Grupy. Zarząd Spółki Trakcja monitoruje ryzyko wpływu pandemii na działalność Grupy i w przypadku wystąpienia w przyszłości jakiegokolwiek znaczącego wpływu, poinformuje interesariuszy odpowiednim komunikatem giełdowym.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

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

Trakcja w I kwartale 2023 roku nie zidentyfikowała innych ryzyk niż te opisane w punkcie 10 niniejszego raportu i jeśli wystąpiłby istotny wpływ tych ryzyk na dane finansowe Spółki i Grupy to opublikuje raport bieżący.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki Trakcja nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

W dniu 20 kwietnia 2023 roku został opublikowany raport bieżący nr 15/2023 dotyczący wstępnych szacunkowych wyników finansowych Spółki Trakcja za pierwszy kwartał 2023 roku. W związku z tym przekazane zostały do publicznej wiadomości:

- Wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za I kwartał 2023 roku:
 - Przychody ze sprzedaży: 176 055 tys. zł;
 - Zysk brutto ze sprzedaży: -2 255 tys. zł;
 - EBITDA: -4 538 tys. zł;
 - Zysk brutto: -17 673 tys. zł.

W dniu 17 maja 2023 roku został opublikowany raport bieżący nr 22/2023 dotyczący wstępnych szacunkowych skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Trakcja za pierwszy kwartał 2023 roku. W związku z tym przekazane zostały do publicznej wiadomości:

- Wstępne szacunkowe skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2023 roku:
 - Przychody ze sprzedaży: 280 843 tys. zł;
 - Zysk brutto ze sprzedaży: -8 981 tys. zł;
 - EBITDA: -14 050 tys. zł;
 - Zysk brutto: -31 929 tys. zł.

Pozycje te nie uległy zmianie w porównaniu do danych opublikowanych w niniejszym raporcie.

21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2023 roku

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa Trakcja odnotowała stratę netto w wysokości 28 371 tys. zł, wynik ten był lepszy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 30 596 tys. zł, kiedy to Grupa osiągnęła stratę netto na poziomie 58 967 tys. zł. Opis czynników, który miały znaczący wpływ na wyniki Grupy zrealizowane w pierwszym kwartale 2023 roku został przedstawiony w punkcie 14 niniejszego raportu.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku należy zaliczyć:

- podpisanie nowych kontraktów o wartości 97 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- dalszą odbudowę portfela zamówień, który na dzień 31 marca 2023 roku wyniósł dla Grupy 2 932 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- kontynuację realizacji Planu Naprawczego przez Trakcję, w ramach którego Spółka realizuje szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej;
- prowadzenie intensywnych działań w celu pozyskania finansowania kapitałowego, które zostały szczegółowo opisane w punkcie 10 niniejszego raportu.

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

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

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Trakcji i jej Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Trakcję i Grupę.

23. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Decyzja dotycząca zamiaru sprzedaży udziałów w spółce Torprojekt

W dniu 31 marca 2023 roku została podjęta decyzja Zarządu spółki Trakcja o zbyciu wszystkich udziałów w spółce zależnej Torprojekt, w której Trakcja posiada 100% udziałów. W związku z tym Grupa reklasyfikowała aktywa trwałe w kwocie 6 210 tys. zł jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (segment: pozostałe) oraz zobowiązania w kwocie 31 460 tys. zł jako zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.

Zmiany w ciągu roku obrotowego dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży:

	Rok zakończony	
	31.03.2023	31.12.2022
	Niebadane	Badane
Stan na początek okresu	476	1 260
Przeznaczenie aktywów Torprojekt sp. z o.o. do sprzedaży	6 190	-
Amortyzacja aktywów spółki Trakcja Ukraina	(54)	(784)
Stan na koniec okresu	6 612	476

Zmiany w ciągu roku obrotowego dotyczące zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży:

	Rok zakończony	
	31.03.2023	31.12.2022
	Niebadane	Badane
Stan na początek okresu	-	13
Przeznaczenie zobowiązań Torprojekt sp. z o.o. do sprzedaży	18 943	-
Zmniejszenie zobowiązań Trakcja Ukraina	-	(13)
Stan na koniec okresu	18 943	-

Wartość aktywów i zobowiązań spółki Torprojekt:

AKTYWA	31.03.2023
Aktywa trwałe	3 929
Rzeczowe aktywa trwałe	83
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 514
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	332
Aktywa obrotowe	2 281
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	239
Aktywa z tytułu umów z klientami	350
AKTYWA RAZEM	6 210
Zobowiązania długoterminowe	8 879
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 738
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141
Zobowiązania krótkoterminowe	22 581
Oprocentowane kredyty i pożyczki	191
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 983
Rezerwy	12 338
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	233
Pozostałe zobowiązania finansowe	621
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 215
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	31 460

24. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej

	Wartość firmy	Zapasy	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Razem
Na dzień 1.01.2023 r. Badane	332 775	2 646	79 485	414 906
Utworzenie	-	-	1 327	1 327
Wykorzystanie	-	-	(269)	(269)
Rozwiązanie	-	-	(782)	(782)
Różnice kursowe z przeliczenia	(270)	-	(6)	(276)
Na dzień 31.03.2023 r. Niebadane	332 505	2 646	79 755	414 906

25. Rezerwy

Na dzień 1.01.2023	193 311
Badane	
Utworzenie	4 281
Wykorzystanie	(11 752)
Rozwiązanie	(926)
Różnice kursowe	(55)
Rezerwy przekwalifikowane do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	(12 338)
Na dzień 31.03.2023	172 521
Niebadane	
w tym:	
- część długoterminowa	25 015
- część krótkoterminowa	147 506

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2023 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 9 517 tys. zł (w okresie porównywalnym 2022 roku: 9 548 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2023 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 403 tys. zł (w okresie porównywalnym 2022 roku: 715 tys. zł).

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

W I kwartale 2023 roku Grupa nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

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

W trakcie I kwartału 2023 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

W I kwartale 2023 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne, pochodne instrumenty finansowe. W ciągu 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej powyższych aktywów i zobowiązań. Szczegóły dotyczące stosowanej techniki wyceny oraz nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do wyceny zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	34 679	34 793
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	30 796	30 910
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	1 914	1 914
Złoża kruszywa naturalnego	-	-	-	-	1 969	1 969

W trakcie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

30. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w nocie 1.10 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok 2022.

Główni klienci

W okresie 3 miesięcy 2023 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 3 miesięcy zakończonych 31.03.2023 r. od istotnego odbiorcy (tys. zł)	Segmenty prezentujące te przychody
106 052	Budownictwo cywilne - Polska
37 151	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie

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

Segmenty operacyjne:

Za okres od dnia 1.01.2023 do dnia

31.03.2023

Niebadane

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

Za okres od dnia 01.01.2022 do dnia

31.03.2022

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	159 175	100 122	12 626	271 923	-	-	271 923
Sprzedaż między segmentami	3	-	2	5	-	(5)	-
Przychody segmentu ogółem	159 178	100 122	12 628	271 928	-	(5)	271 923
Wyniki							
Amortyzacja	5 765	3 190	28	8 983	-	-	8 983
Przychody finansowe z tytułu odsetek	12	72	92	176	-	(126)	50
Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 283	226	78	6 587	-	(126)	6 461
Zysk (strata) brutto segmentu	(45 641)	(6 870)	1 029	(51 482)	-	(10 750)	(62 232)

Na dzień 31.03.2023 Niebadane	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Aktywa segmentu	967 915	411 573	66 159	1 445 647	-	(240 385)	1 205 262
Aktywa nieprzypisane							75 497
Aktywa ogółem							1 280 759
Zobowiązania segmentu*	841 270	226 775	30 550	1 098 595	-	(89 832)	1 008 763

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(793)	(8 515)	(209)	(9 517)	-	-	(9 517)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2022 Badane	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Aktywa segmentu	1 042 073	425 438	62 655	1 530 166	-	(213 455)	1 316 711
Aktywa nieprzypisane							75 708
Aktywa ogółem							1 392 419
Zobowiązania segmentu*	876 556	224 761	26 199	1 127 516	-	(56 104)	1 071 412

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(12 403)	(20 752)	(21)	(33 176)	-	-	(33 176)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(1 454)	-	-	(1 454)	-	-	(1 454)

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 1.01.2023 do dnia

31.03.2023

Niebadane

Działalność kontynuowana

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

Za okres od dnia 1.01.2022 do dnia

31.03.2022

Niebadane

Działalność kontynuowana

	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	171 801	100 122	271 923	-	-	271 923
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	171 801	100 122	271 923	-	-	271 923

Na dzień 31.03.2023

Niebadane

Działalność kontynuowana

	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	1 028 946	416 701	1 445 647	-	(240 385)	1 205 262
Zobowiązania segmentu*	871 075	227 520	1 098 595	-	(89 832)	1 008 763

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2022

Badane

Działalność kontynuowana

	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	1 099 551	430 615	1 530 166	-	(213 455)	1 316 711
Zobowiązania segmentu*	902 007	225 509	1 127 516	-	(56 104)	1 071 412

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

31. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2023 Niebadane	31.12.2022 Badane
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	97 556	96 129
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	94 180	92 421
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	3 376	3 708
Razem należności warunkowe	97 556	96 129
Zobowiązania warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	456 515	479 966
Udzielonych gwarancji i poręczeń	456 515	479 966
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	10 534 210	10 716 836
Udzielonych gwarancji i poręczeń	386 044	420 055
Weksli własnych	599 419	621 513
Hipoteki	5 613 380	5 613 565
Cesji wierzytelności	1 048 190	1 174 526
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	155 371	155 371
Pozostałych zobowiązań	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	10 990 725	11 196 802

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

	31.03.2023 Niebadane	31.12.2022 Badane
Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów	4 182	4 733

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

W okresie I kwartału 2023 roku Trakcja oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji jest znacząca.

Zestawienie pożyczek udzielonych w okresie I kwartału 2023 roku przez spółki Grupy, w tym podmiotom powiązanym, prezentuje poniższa tabela.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota przyznanej pożyczki (w tys.)	Waluta umowy	Końcowy termin spłaty	Główne zasady naliczania odsetek	Kwota pożyczki pozostała do spłaty (w tys. PLN)	Charakter powiązań kapitałowych
Trakcja S.A.	Torprojekt sp. z o.o.	500	PLN	28.02.2024	WiBOR 1M + marża	508	spółka zależna

33. Istotne sprawy sądowe i sporne

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

Postępowania dotyczące Trakcji:

Postępowanie dotyczące zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie

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

Według wiedzy Spółki, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji zostały uznane w wysokości 10 569 tys. zł, w tym 10 275 tys. zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 295 tys. zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 957 tys. zł. Trakcja 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. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

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. Sprawa jest na etapie uwag do opinii biegłego.

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji nie jest możliwe wskazanie szacunkowej wysokości możliwych do zasądzenia odsetek i kosztów postępowania.

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 Jacewieu 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. Wyrokiem sądu I instancji sprawa w całości została wygrana przez Trakcję. Wyrok jest nieprawomocny, Spółka oczekuje na uprawomocnienie się wyroku.

Postępowania przeciwko Skarbowi Państwa – GDDKiA

W dniu 30 grudnia 2020 roku Trakcja oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 23 861 tys. zł tytułem zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km”, tytułem ryczałtu za przedłużenie czasu na ukończenie, zwrotu kosztów wykonania dodatkowego ulepszenia gruntu oraz skapitalizowanych odsetek. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 grudnia 2020 roku 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.

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." Obecnie w sprawie toczą się rozmowy stron w ramach mediacji.

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.

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. Sprawa jest obecnie w toku postępowania w II instancji.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Trakcja złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 1 320 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem:

- a) zwrotu dodatkowych kosztów z wynikających przedłużenia realizacji umowy na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek

Czempień - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego A - wiadukt kolejowy w km 145,650 w m. Mosina, z uwagi na okoliczności znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK;

- b) zwrotu kosztów wykonania przez Spółkę dodatkowych robót, nieprzewidzianych w ofercie Wykonawcy dla przedmiotowego zamówienia.

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

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

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

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

Wartość przedmiotu sporu ustalona na potrzeby postępowania sądowego wynosi 229 795 tys. zł. Strony złożyły wniosek o przeprowadzenie mediacji w tej sprawie.

W dniu 30 grudnia 2021 roku Trakcja złożyła wraz z konsorcjantami pozew przeciwko PKP PLK dochodząc zapłaty kwoty 54 087 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, tytułem roszczeń związanych z realizacją inwestycji kolejowej „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 1 Modernizacja odcinka **Jaworzno Szczakowa – Trzebinia** (km 1,150 – 0,000 linii nr 134, km 15,810 – 29,110 linii nr 133)” w ramach projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30, odcinek Zabrze – Katowice – Kraków, Etap IIB”. Roszczenia obejmują:

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

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

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych (w tym roszczenia waloryzacyjne), których Trakcja wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 508,9 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 445 mln zł.

Mediacje

Od sierpnia 2022 roku Trakcja prowadziła rozmowy z PKP PLK w zakresie podpisania umów mediacyjnych dotyczących roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów dotyczących kosztów ogólnych poniesionych przez Trakcję w związku z wydłużonym terminem realizacji kontraktów, waloryzacji wynagrodzenia Trakcji oraz pozostałych roszczeń kontraktowych. W 2023 roku Trakcja podpisała umowy z PKP PLK o przeprowadzenie mediacji w Sądzie

Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP w zakresie roszczeń związanych z realizacją niektórych kontraktów dotyczących kosztów ogólnych poniesionych przez Trakcję w związku z wydłużonym terminem realizacji Kontraktów, waloryzacji wynagrodzenia Trakcji oraz pozostałych roszczeń kontraktowych. W dniu 16 marca 2023 roku odbyło się pierwsze indywidualne spotkanie Trakcji z Mediatorami Stałymi Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. W dniu 4 kwietnia 2023 roku odbyło się pierwsze indywidualne spotkanie przedstawicieli PKP PLK z Mediatorami Stałymi Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Powyższe mediacje prowadzone są dla następujących umów zawartych przez Trakcję:

- 1) umowa nr 90/107/0217/18/Z/I z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu pn.: „Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – Zadanie A”, pn.: „Modernizacja linii kolejowej nr 406 na odcinku Szczecin Główny – Police”;
- 2) umowa nr 90/107/0218/18/Z/I z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu: „Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273 i 351 – Zadanie B: pn.: „Modernizacja wybranej infrastruktury pasażerskiej na liniach kolejowych nr 273, 351 oraz 401”;
- 3) umowa nr 90/107/0292/18/Z/I z dnia 30 sierpnia 2018 roku „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E 59 odcinek Poznań Główny – Rokietnica” w ramach projektu pn.: „Prace na linii kolejowej E 59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie”;
- 4) 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;
- 5) umowa nr 90/101/0094/17/Z/I z dnia 16 sierpnia 2017 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej E20 Siedlce – Terespol dla zadania pn. „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Siedlce – Terespol, etap III – LCS Terespol”;
- 6) 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”;
- 7) 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”;
- 8) umowa nr 90/124/0009/16/Z/I z dnia 29 grudnia 2016 roku na realizację robót budowlanych w ramach Przetargu nr 1 – Modernizacja odcinka Jaworzno Szczakowa - Trzebinia (km 1,150 - 0,000 linii nr 134, km 15,810 - 29,100 linii nr 133)” w ramach projektu pn.: "Modernizacja linii kolejowej E30, odcinek Zabrze - Katowice - Kraków, etap IIb”.

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. Na obecnym etapie, po wielu spotkaniach mediacyjnych, Trakcja analizuje pod kątem finansowym propozycję ugodową przedstawioną przez Zamawiającego w zakresie zmiany treści umownej klauzuli waloryzacyjnej.

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 związanych

z realizacją umowy z dnia 7 lutego 2019 roku dla zadania pn. „Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu ul. Krakowskiej na odcinku od ul. Rollego do ul. Dietla wraz z przebudową istniejącego układu drogowego, chodników, ścieżek, towarzyszącej infrastruktury technicznej, węzła rozjazdów Krakowska-Dietla - Stradomska wraz z przebudową ul. Dietla na odcinku od ul. Bożego Ciała do ul. Augustiańskiej oraz z przebudową istniejącego mostu Piłsudskiego przez rzekę Wisłę”. Przedmiotowe roszczenia Trakcji dotyczą w szczególności: zapłaty należnego wynagrodzenia za roboty związane z usunięciem kolizji sieci elektroenergetycznej, zabezpieczeniem zieleni, zwrotu potrąconej z wynagrodzenia Trakcji kary umownej oraz odsetek z tytułu nieterminowej płatności wynagrodzenia. Na obecnym etapie, po wielu spotkaniach mediacyjnych, Zamawiający analizuje propozycję ugodową przedstawioną przez Trakcję.

W dniu 29 grudnia 2022 roku Trakcja zawarła z Miastem Gorzów Wielkopolski oraz Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. wniosek o wszczęcie mediacji przed mediatorem stałym, dotyczący roszczeń związanych z realizacją umowy z dnia 23 stycznia 2018 roku dla zadania pn. „System zrównoważonego transportu miejskiego w Gorzowie Wlkp.” – przebudowa drogi wraz z przebudową torowiska ul. Warszawskiej i Sikorskiego, realizowanej w oparciu o „Warunki Kontraktowe dla Budowy dla robót inżynieryjno-budowlanych projektowanych przez Zamawiającego”. Przedmiotowe roszczenia Trakcji dotyczą w szczególności: kosztów ogólnych poniesionych w związku z wydłużonym terminem realizacji kontraktu oraz zmiany cen materiałów, sprzętu, kosztów robocizny, kosztów transportu, podwykonawstwa i usług niezbędnych do realizacji robót objętych przedmiotem kontraktu. Strony, po wielu spotkaniach mediacyjnych, po uzyskaniu zewnętrznej opinii prawnej, w dniu 28 kwietnia 2023 roku zawarły ugodę w przedmiotowej sprawie. Na mocy ugody Miasto Gorzów Wielkopolski zobowiązało się do zapłaty na rzecz Trakcji kwoty 2 mln zł w terminie 30 dni od dnia wydania postanowienia o zatwierdzeniu ugody przez sąd. Uгода została zatwierdzona w dniu 10 maja 2023 roku.

W dniu 27 marca 2023 roku Trakcja zawarła z Miastem Bydgoszcz wniosek o wszczęcie mediacji przed mediatorem stałym, dotyczący roszczenia waloryzacyjnego związanego z realizacją umowy Nr 87/IR/2021 z dnia 5 lipca 2021 roku dla zadania pn. „Budowa trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”. Na obecnym etapie, po kilku spotkaniach mediacyjnych, strony analizują przedstawione propozycje ugodowe.

34. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie I kwartału 2023 roku Trakcja nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

35. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2023 roku spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje dokonywane przez Spółkę dominującą oraz spółki od niej zależne (podmioty powiązane) są transakcjami zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Trakcję i spółki od niej zależne.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2023 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	Pozostałe koszty finansowe
Akcjonariusze:						
COMSA S.A.U.	1.01.23-31.03.23	-	-	-	-	-
	1.01.22-31.03.22	-	-	-	138	5
ARP S.A.	1.01.23-31.03.23	-	-	-	2 701	-
	1.01.22-31.03.22	-	-	-	1 425	12
PKP PLK S.A.	1.01.23-31.03.23	215 500	177	22	-	-
	1.01.22-31.03.22	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK	1.01.23-31.03.23	849	12	-	-	-
	1.01.22-31.03.22	-	-	-	-	-
Razem	1.01.23-31.03.23	216 349	189	22	2 701	-
	1.01.22-31.03.22	-	-	-	1 563	17

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2023 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązanie z tytułu obligacji	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze:					
ARP S.A.	31.03.2023	-	-	30 041	62 711
	31.12.2022	-	-	29 784	70 608
PKP PLK S.A.	31.03.2023	135 366	935	-	-
	31.12.2022	215 267	43 157	-	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP PLK	31.03.2023	1 054	14	-	-
	31.12.2022	27	-	-	-
Razem	31.03.2023	136 420	949	30 041	62 711
	31.12.2022	215 294	43 157	29 784	70 608

36. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2023 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie I kwartału 2023 roku.

Znaczące umowy	RB
W dniu 30.01.2023 r. Spółka zawarła umowę, której stronami są Spółka jako wykonawca i Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich jako zamawiający na wykonanie prac w ramach projektu „Rozbudowa/Przebudowa ul. Szczecińskiej w Łodzi na odcinku od ul. Aleksandrowskiej do granicy miasta w systemie zaprojektuj i wybuduj”. Wartość netto zawartej umowy wynosi 71 224 tys. zł.	3/2023
W dniu 8.02.2023 r. Spółka poinformowała o podpisaniu w dniu 7.02.2023 r. przez Emitenta oraz PKP PLK aneksu do umowy zawartej 10.10.2019 r. pt. „Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: »Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191	5/2023

Bronów–Bieniowiec–Skoczów–Goeszów–Cieszyn/Wiśła/Głębcze» Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wiśła Głębcze”.

W związku z faktem wojny w Ukrainie i okolicznościami tym spowodowanymi, limit kwoty waloryzacji należnej Wykonawcy w związku z realizacją Umowy został zmieniony z 5% na 10% wartości Umowy, w efekcie czego maksymalna łączna kwota waloryzacji umownej nie przekroczy 34,9 mln zł netto.

Zdarzenia korporacyjne	RB
W dniu 13.03.2023 r. Trakcja poinformowała o zamiarze połączenia ze spółką zależną, w której posiada 100 % udziałów tj. BTW. W dniu raportu został uzgodniony plan połączenia. Celem połączenia Spółek jest efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej.	6/2023
W dniu 28.03.2023 r. Trakcja przekazała drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia ze spółką zależną, w której posiada 100 % udziałów tj. BTW.	8/2023
Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy	RB
W dniu 27.01.2023 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych na potrzeby przygotowania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok. W IV kwartale 2022 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był dodatni i wyniósł 1 381 tys. zł.	2/2023
W dniu 30.01.2023 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2022 roku. Spółka przekazała do wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za czwarty kwartał 2022 roku i za 12 miesięcy 2022 roku.	4/2023
W dniu 22.03.2023 r. zakończono wstępną analizę dostępnych wyników finansowych poszczególnych jednostek Grupy Emitenta oraz proces gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Trakcja za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2022 roku oraz na podstawie przeprowadzonych na dzień bilansowy 31.12.2022 roku testów na utratę wartości, podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość firmy w kwocie 7 701 tys. zł oraz odwróceniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 16 956 tys. zł oraz utworzeniu odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w spółce zależnej w kwocie 868 tys. zł.	7/2023
Terminy publikacji raportów okresowych	RB
W dniu 25.01.2023 r. Spółka podała do publicznej wiadomości terminy publikacji raportów okresowych w 2023 roku.	1/2023
W dniu 29.03.2023 r. Zarząd spółki Trakcja zdecydował o zmianie terminu publikacji jednostkowego raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2022 rok z 6.04.2023 r. na 5.04.2023 r.	9/2023

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

Znaczące umowy	RB
W dniu 19.04.2023 r. Spółka zawarła umowy, których stronami są Spółka jako wykonawca i Gmina Kleszczów jako zamawiający, na wykonanie prac w ramach projektów „Budowa układu drogowego, wraz z infrastrukturą techniczną, w Łękińsku w rejonie ul. Łąkowej, ul. Północnej, ul. Rolnej i ul. Ustronnej - część 1: budowa układu drogowego o długości ok. 1,27 km wraz z infrastrukturą techniczną, pomiędzy ul. Łąkową i ul. Rolną w Łękińsku” oraz „Budowa układu drogowego, wraz z infrastrukturą techniczną, w Łękińsku w rejonie ul. Łąkowej, ul. Północnej, ul. Rolnej i ul. Ustronnej - część 2 : budowa układu drogowego o długości ok. 1,91 km wraz z infrastrukturą techniczną w rejonie ul. Rolnej w Łękińsku”. Wartość netto zawartych Umów wynosi kolejno 13 872 tys. zł i 24 533 tys. zł (łącznie 38 405 tys. zł).	11/2023
W dniu 28.04.2023 r. Spółka zawarła umowę której stronami są Spółka jako wykonawca i Gmina Miasta Radomia oraz PKP PLK łącznie jako Zamawiający na wykonanie prac w ramach projektu „Przebudowa wiaduktu w ul. Żeromskiego w Radomiu nad torami PKP wraz z infrastrukturą towarzyszącą”. Wartość netto zawartej Umowy wynosi 145 372 tys. zł.	17/2023

W dniu 16.05.2023 r. Spółka zawarła umowę, której stronami są Spółka jako Wykonawca i Powiat Starachowicki jako Zamawiający na wykonanie prac w ramach inwestycji pn. Zadanie 1 - Realizacja inwestycji pn.: „Poprawa warunków obsługi i rozwoju SSE Starachowice S.A. m.in. poprzez budowę bezkolizyjnego przejazdu drogowego nad linią kolejową nr 25 w Starachowicach” w ramach postępowania: „Poprawa warunków obsługi i rozwoju SSE Starachowice S.A. m.in. poprzez budowę bezkolizyjnego przejazdu drogowego nad linią kolejową nr 25 w Starachowicach”. Wartość netto zawartej Umowy wynosi 56 947 tys. zł.	20/2023
Zdarzenia korporacyjne	
W dniu 13.04.2023 r. Spółka poinformowała o zwołaniu NWZ Trakcja S.A. na 10.05.2023 r.	10/2023
W dniu 10.05.2023 r. Spółka podała do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez NWZ Spółki, które odbyło się 10.05.2023 r.	18/2023
W dniu 10.05.2023 r. Spółka przekazała wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na NWZ Spółki, które odbyło się w dniu 10.05.2023 r.	19/2023
Zawiadomienia przekazane przez Akcjonariuszy Spółki	
W dniu 20.04.2023 r. Spółka otrzymała od ARP zawiadomienie o zmniejszeniu posiadania w ogólnej liczbie głosów w Spółce i osiągnięciu poniżej 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w wyniku sprzedaży na rzecz spółki PKP PLK pakietu akcji Spółki oraz pakietu obligacji Spółki uprawniających do objęcia akcji Spółki.	
Dodatkowo Akcjonariusz zawiadomił iż, w związku z nabyciem, w dniu 19 kwietnia 2023 r. przez PKP PLK od Akcjonariusza akcji Spółki, tj. w związku z realizacją ostatniego etapu transakcji zaangażowania w Spółkę będącą przedmiotem porozumienia zawartego 19 listopada 2020 r. pomiędzy Akcjonariuszem oraz PKP PLK, przy udziale Skarbu Państwa – Ministra Aktywów Państwowych oraz Skarbu Państwa – Ministra Infrastruktury, Akcjonariusz oraz PKP PLK utraciły status podmiotów, które łączy porozumienie.	13/2023
W dniu 20.04.2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienia złożone przez ARP jako osobę blisko związaną z Jakubem Lechowiczem – członkiem Zarządu Spółki – w zakresie: - sprzedaży przez ARP w dniu 19 kwietnia 2023 roku 28.399.145 sztuk akcji Spółki; - sprzedaży przez ARP w dniu 18 kwietnia 2023 roku 4.514.405 sztuk obligacji serii G Spółki.	14/2023
W dniu 21.04.2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o przekroczeniu progu 75% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce, w wyniku nabycia przez PKP PLK 28 399 145 akcji Spółki oraz 4 514 405 obligacji serii G Spółki., co nastąpiło w wyniku rozliczenia transakcji stanowiących wykonanie postanowień Warunkowej umowy sprzedaży akcji i obligacji Spółki zawartej w dniu 22 czerwca 2022 r. pomiędzy ARP a PKP PLK.	16/2023
Dodatkowo Akcjonariusz zawiadomił iż, w związku z realizacją ostatniego etapu transakcji zaangażowania w Spółkę będącą przedmiotem porozumienia zawartego 19 listopada 2020 r. pomiędzy Akcjonariuszem oraz ARP, przy udziale Skarbu Państwa – Ministra Aktywów Państwowych oraz Skarbu Państwa – Ministra Infrastruktury, Akcjonariusz oraz ARP utraciły status podmiotów, które łączy porozumienie.	
Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy	
W dniu 19.04.2023 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych za pierwszy kwartał 2023 roku, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku na potrzeby przygotowania skonsolidowanego raportu za pierwszy kwartał 2023 roku zakończony 31 marca 2023 roku. Wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki za okres, który był ujemny i wyniósł 8 319 tys. zł.	12/2023
W dniu 20.04.2023 r. zakończono proces wstępnego zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz gromadzenia danych finansowych na potrzeby skonsolidowanego raportu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku. W związku z tym przekazano do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za pierwszy kwartał 2023 roku.	15/2023
W dniu 17.05.2023 r. zakończono wstępną analizę dostępnych wyników finansowych poszczególnych jednostek Grupy Emitenta oraz proces gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Trakcja za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku. W związku z tym oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego nr	22/2023

15/2023 Spółka podjęła decyzję o przekazaniu do publicznej wiadomości wstępnych szacunków skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Trakcja za okres 3 miesięcy 2023 r.

Terminy publikacji raportów okresowych

RB

W dniu 17.05.2023 r. Spółka w nawiązaniu do RB 1/2023 z dnia 25.01.2023 r. poinformowała, iż termin publikacji raportu okresowego za I kwartał 2023, planowany pierwotnie na 24.05.2023 r., zostaje przesunięty na 30.05.2023 r.

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

	1.01.2023 - 31.03.2023 Niebadane	1.01.2022 - 31.03.2022 Niebadane
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	176 055	153 789
Koszt własny sprzedaży	(178 310)	(165 542)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(2 255)	(11 753)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(606)	(496)
Koszty ogólnego zarządu	(6 190)	(8 701)
Pozostałe przychody operacyjne	735	1 453
Pozostałe koszty operacyjne	(934)	(869)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 250)	(20 366)
Przychody finansowe	660	2 125
Koszty finansowe	(9 083)	(18 631)
Zysk (strata) brutto	(17 673)	(36 872)
Podatek dochodowy	2 512	1 561
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(15 161)	(35 311)
Zysk (strata) netto za okres	(15 161)	(35 311)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję		
- podstawowy	(0,05)	(0,41)
- rozwodniony	(0,04)	(0,34)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2023 - 31.03.2023 Niebadane	1.01.2022 - 31.03.2022 Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(15 161)	(35 311)
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Dochody całkowite za okres	(15 161)	(35 311)

JEDNOSTKOWY BILANS

	31.03.2023	31.12.2022
	Niebadane	Badane
AKTYWA		
Aktywa trwałe	491 251	498 576
Rzeczowe aktywa trwałe	123 534	127 613
Wartości niematerialne	51 794	51 760
Nieruchomości inwestycyjne	25 297	25 405
Inwestycje w jednostkach zależnych	211 701	211 701
Pozostałe aktywa finansowe	3 784	10 747
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	69 458	66 948
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 683	4 402
Aktywa obrotowe	510 977	602 088
Zapasy	81 959	78 571
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	239 912	336 738
Pozostałe aktywa finansowe	11 152	6 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 880	18 535
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 487	9 097
Aktywa z tytułu umów z klientami	163 587	152 623
AKTYWA RAZEM	1 002 228	1 100 664
PASYWA		
Kapitał własny	189 579	204 740
Kapitał podstawowy	269 161	269 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	198 139	198 139
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 086	6 086
Pozostałe kapitały rezerwowe	391	391
Zyski zatrzymane	(284 198)	(269 037)
Kapitał własny ogółem	189 579	204 740
Zobowiązania długoterminowe	34 332	70 371
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28 132	54 768
Obligacje	-	9 300
Rezerwy	5 841	5 955
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	359	348
Zobowiązania krótkoterminowe	778 317	825 553
Oprocentowane kredyty i pożyczki	241 628	236 943
Obligacje	30 041	20 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	243 696	307 667
Rezerwy	139 478	142 853
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 781	7 894
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	706	711
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	114 987	109 001
PASYWA RAZEM	1 002 228	1 100 664

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2023 - 31.03.2023 Niebadane	1.01.2022 - 31.03.2022 Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(17 673)	(36 872)
Korekty o pozycje:	28 329	29 190
Amortyzacja	4 712	4 575
Różnice kursowe	(32)	197
Odsetki i dywidendy netto	7 073	5 605
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	797	11 385
Zmiana stanu należności	96 721	40 182
Zmiana stanu zapasów	(3 388)	(7 420)
Zmiana stanu zobowiązań	(64 441)	(2 946)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(4 675)	(1 913)
Zmiana stanu rezerw	(3 488)	4 855
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	(4 977)	(25 351)
Inne korekty	27	21
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 656	(7 682)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych	(152)	(722)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	13	1 147
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(671)	(1 311)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	2 428	2 842
Nabycie aktywów finansowych	-	(4 113)
Zwrócone pożyczki	-	200
Udzielone pożyczki	(500)	(200)
Otrzymane dywidendy	-	14 929
Odsetki uzyskane	-	6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 118	12 778
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	4 752	10 320
Splata pożyczek i kredytów	(22 954)	(711)
Odsetki i prowizje zapłacone	(6 836)	(5 135)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 391)	(4 070)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 429)	404
Przepływy pieniężne netto, razem	(16 655)	5 500
Środki pieniężne na początek okresu	18 535	16 618
Środki pieniężne na koniec okresu	1 880	22 118
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 294	7 526

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 1.01.2023 r. Badane	269 161	198 139	6 086	391	(269 037)	204 740
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(15 161)	(15 161)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(15 161)	(15 161)
Na dzień 31.03.2023 r. Niebadane	269 161	198 139	6 086	391	(284 198)	189 579
Na dzień 1.01.2022 r. Badane	69 161	199 160	6 082	391	8 940	283 734
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(35 311)	(35 311)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(35 311)	(35 311)
Inne	-	-	4	-	2	6
Na dzień 31.03.2022 r. Niebadane	69 161	199 160	6 086	391	(26 369)	248 429
Na dzień 1.01.2022 r. Badane	69 161	199 160	6 082	391	8 940	283 734
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(277 981)	(277 981)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(277 981)	(277 981)
Emisja akcji	200 000	(1 021)	-	-	-	198 979
Inne	-	-	4	-	4	8
Na dzień 31.12.2022 r. Badane	269 161	198 139	6 086	391	(269 037)	204 740

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za I kwartał 2023 roku

Czynniki, które miały istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki I kwartału 2023 roku, to charakterystyczna dla podmiotów działających w branży budowlanej sezonowość sprzedaży, która cechuje się znacznie niższym poziomem uzyskiwanych przychodów w I kwartale roku i generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku kalendarzowego.

W okresie I kwartału zakończonego dnia 31 marca 2023 roku Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 176 055 tys. zł, co stanowi wzrost o 14% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Koszt własny sprzedaży w okresie I kwartału 2023 roku zwiększył się o kwotę 12 768 tys. zł, tj. o 8% i jego wartość wyniosła 178 310 tys. zł. Spółka odnotowała w I kwartale 2023 roku stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 2 255 tys. zł, co stanowi wzrost o 9 498 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to Spółka odnotowała stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 11 753 tys. zł.

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

W I kwartale 2023 roku łączny wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 8 319 tys. zł. Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji to: ujęcie wyższych kosztów ogólnych wynikających z wydłużenia realizacji kontraktów oraz wyłączenie z zakresu realizacji części robót. Jednocześnie pozytywny wpływ na wynik brutto w I kwartale 2023 roku miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów w związku ze zwiększeniem wartości waloryzacji kontraktowej.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2023 roku osiągnęła wartość -1,3%. Marża wzrosła o 6,4 p.p. w porównaniu do marży w I kwartale 2022 roku.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 6 190 tys. zł i spadły o 29% tj. o kwotę 2 511 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Spadek kosztów był spowodowany głównie wysoką bazą, na którą wpłynęło w I kwartale 2022 roku m.in. utworzenie rezerwy na wypłatę dodatkowego wynagrodzenia (zgodnie z zapisami w kontraktach menadżerskich) w wysokości 1 172 tys. zł. w związku ze zmianami w składzie Zarządu, które nastąpiły w I kwartale 2022 roku.

Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 606 tys. zł i wzrosły o 110 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło -199 tys. zł i spadło o 783 tys. zł, spadek wynikał z wyższego salda w okresie porównywalnym, na które wpłynęły przychody z tytułu zysku ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 634 tys. zł.

Za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 9 250 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej zmniejszyła się o 11 116 tys. zł w porównaniu do straty z działalności operacyjnej za okres I kwartału 2022 roku, kiedy to wyniosła 20 366 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki osiągnęły wartość 660 tys. zł i zmniejszyły się o kwotę 1 465 tys. zł w związku z korektą naliczonego podatku PCC od pożyczki ujętą w analogicznym okresie ubiegłego roku na kwotę 1 052 tys. zł. Koszty finansowe spadły o kwotę 9 548 tys. zł i osiągnęły wartość 9 083 tys. zł. Spadek kosztów finansowych był związany z utworzeniem przez Spółkę odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostce zależnej PEUiM w wysokości 12 003 tys. zł w I kwartale 2022 roku. Ponadto o 1 935 tys. zł wzrosły koszty odsetek od uzyskanych kredytów i pożyczek, co ma związek ze wzrostem zobowiązań finansowych oraz wzrostem stóp procentowych.

Spółka za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku zanotowała stratę brutto w kwocie 17 673 tys. zł. Podatek dochodowy w okresie I kwartału 2023 roku zwiększył wynik netto z działalności kontynuowanej o kwotę 2 512 tys. zł i wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku o 951 tys. zł. Strata netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wyniosła 15 161 tys. zł i zmniejszyła się w porównaniu do straty netto za I kwartał 2022 roku o kwotę 20 150 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec I kwartału 2023 roku wartość 1 002 228 tys. zł i była niższa o 98 436 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2022 roku.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 7 325 tys. zł i osiągnęły wartość 491 251 tys. zł. Największemu obniżeniu o kwotę 6 963 tys. zł uległy pozostałe aktywa finansowe. Aktywa obrotowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku zmniejszyły się o kwotę 91 111 tys. zł, co stanowi spadek o 15,0% i osiągnęły wartość 510 977 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 96 826 tys. zł. Natomiast wzrostowi uległ stan aktywów z tytułu umów z klientami o kwotę 10 964 tys. zł, który wyniósł na dzień 31 marca 2023 roku 163 587 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów spadł o kwotę 16 655 tys. zł i na dzień 31 marca 2023 roku wyniósł 1 880 tys. zł.

Kapitał własny Spółki zmniejszył się na dzień 31 marca 2023 roku o kwotę 15 161 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku i wyniósł 189 579 tys. zł.

Wartość zobowiązań długoterminowych zmniejszyła się o 36 039 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2022 roku, osiągając na dzień 31 marca 2023 roku poziom 34 332 tys. zł. Głównym czynnikiem zmiany tej pozycji było zmniejszenie stanu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania z tyt. leasingu o 26 636 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 778 317 tys. zł i spadły o 6%, tj. o kwotę 47 236 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Wśród zobowiązań krótkoterminowych największy spadek odnotowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które na dzień 31 marca 2023 roku wyniosły 243 696 tys. zł. Wzrost o 9 557 tys. zł odnotowały zobowiązania z tytułu obligacji osiągając na 31 marca 2023 roku wartość 30 041 tys. zł, z uwagi na ich reklasyfikowanie z części długoterminowej do zobowiązań krótkoterminowych.

Spółka rozpoczęła rok 2023 posiadając środki pieniężne w kwocie 18 535 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 1 880 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 3 miesiące 2023 roku były ujemne i wyniosły 16 655 tys. zł, co stanowi spadek o 22 155 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Spółka odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 10 656 tys. zł, które wzrosły o 18 338 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w I kwartale 2023 roku saldo dodatnie w wysokości 1 118 tys. zł, natomiast w porównywalnym okresie 2022 roku dodatnie saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło 12 778 tys. zł, głównie dzięki wpływowi środków z dywidendy od spółki zależnej AB Kauno. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w I kwartale 2023 roku osiągnęły saldo ujemne, które wyniosło 28 429 tys. zł i było niższe od salda w okresie porównywalnym o 28 833 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 osiągane są zwykle w III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

3. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2023	31.12.2022
	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:	94 450	94 033
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	91 074	90 325
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	3 376	3 708
Razem należności warunkowe	2 337 817	2 337 400
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	2 705 374	2 729 993
Udzielonych gwarancji i poręczeń	2 692 046	2 716 326
Weksli własnych	13 328	13 667
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	10 206 161	10 342 432
Udzielonych gwarancji i poręczeń	139 740	127 581
Weksli własnych	577 886	599 980
Hipotek	5 553 168	5 553 168
Cesji wierzytelności	1 048 190	1 174 526
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	155 371	155 371
Zastawów rejestrowych	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	12 911 535	13 072 425

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

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły należności i zobowiązania warunkowe z tytułu podpisanych z pracownikami umów.

Artur Szumisz
Prezes Zarządu

Bartłomiej Cygan
Członek Zarządu

Andrzej Kozera
Członek Zarządu

Jakub Lechowicz
Członek Zarządu

Piotr Mechecki
Członek Zarządu

Jerzy Pazura
Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Piotr Nowosielski
Dyrektor Działu Sprawozdawczości
Giełdowej i Budżetowania Grupy Trakcja

Warszawa, 30 maja 2023 roku