



**GRUPA
TRAKCJA**

Wyniki po III kwartale 2015

9 listopada 2015



Agenda

1. Informacje Ogólne
2. Dane finansowe – GRUPA TRAKCJA
3. Dane finansowe – TRAKCJA PRKiI S.A.
4. Zadłużenie – GRUPA TRAKCJA
5. Kontrakty - ofertowanie
6. Kontrakty - realizacja

Dane zawarte w niniejszej prezentacji zostały zaprezentowane w milionach złotych polskich (mPLN)





**GRUPA
TRAKCJA**

Informacje Ogólne

GRUPA TRAKCJA



Podsumowanie I-III Q 2015

1 739 m PLN

Podpisanie w okresie I-X 2015 umów na łączną kwotę 1 739 mPLN

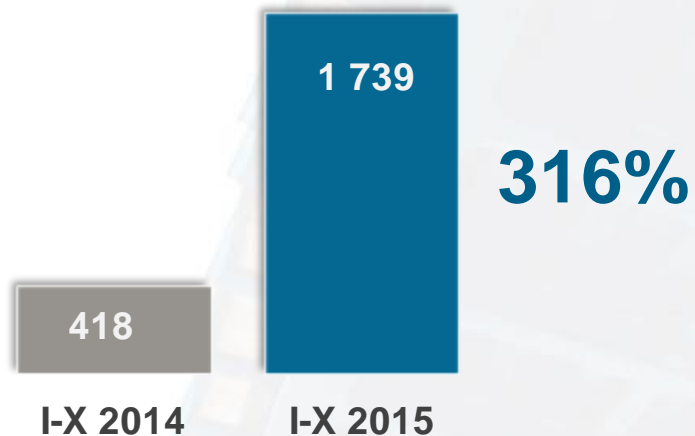
**SPADEK
ZADŁUŻENIA
O POŁOWĘ**

Zadłużenie Grupy 2 razy mniejsze niż na koniec III Q 2014

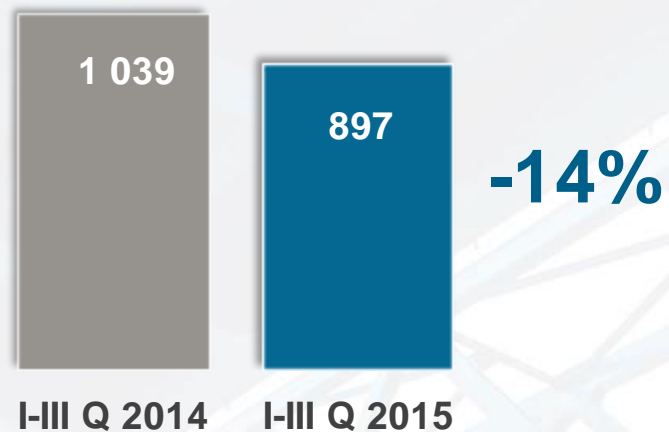
**SILNY
CASH-FLOW
Z DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ**

Efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym

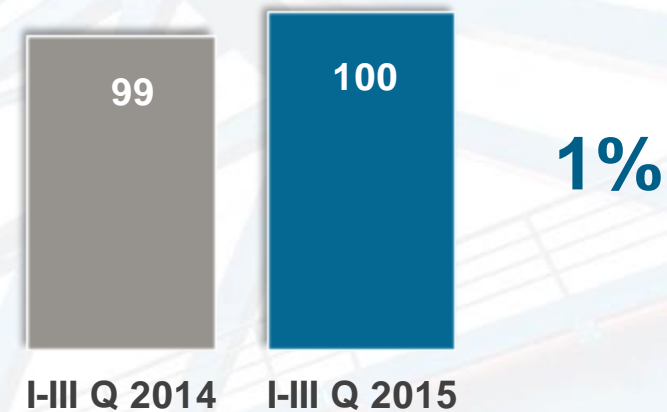
Podpisane kontrakty



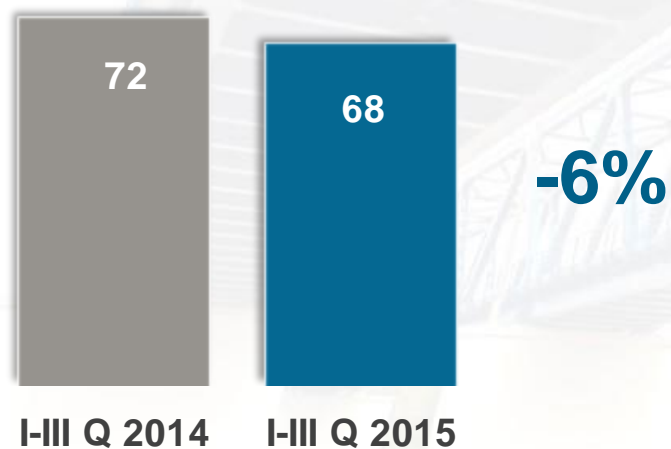
Przychody ze sprzedaży



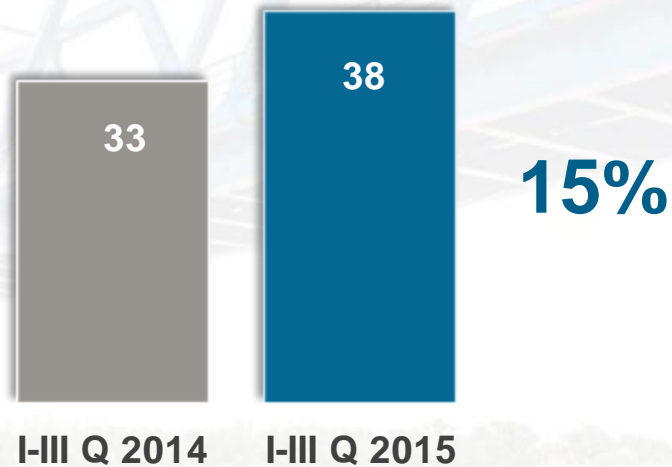
Zysk brutto ze sprzedaży



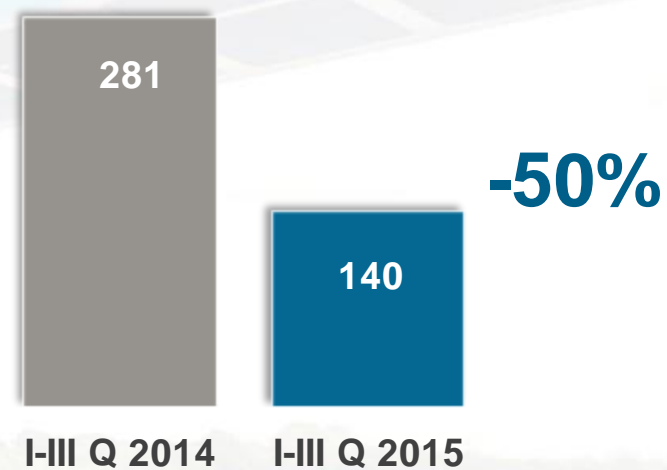
EBITDA



Zysk netto



Zadłużenie





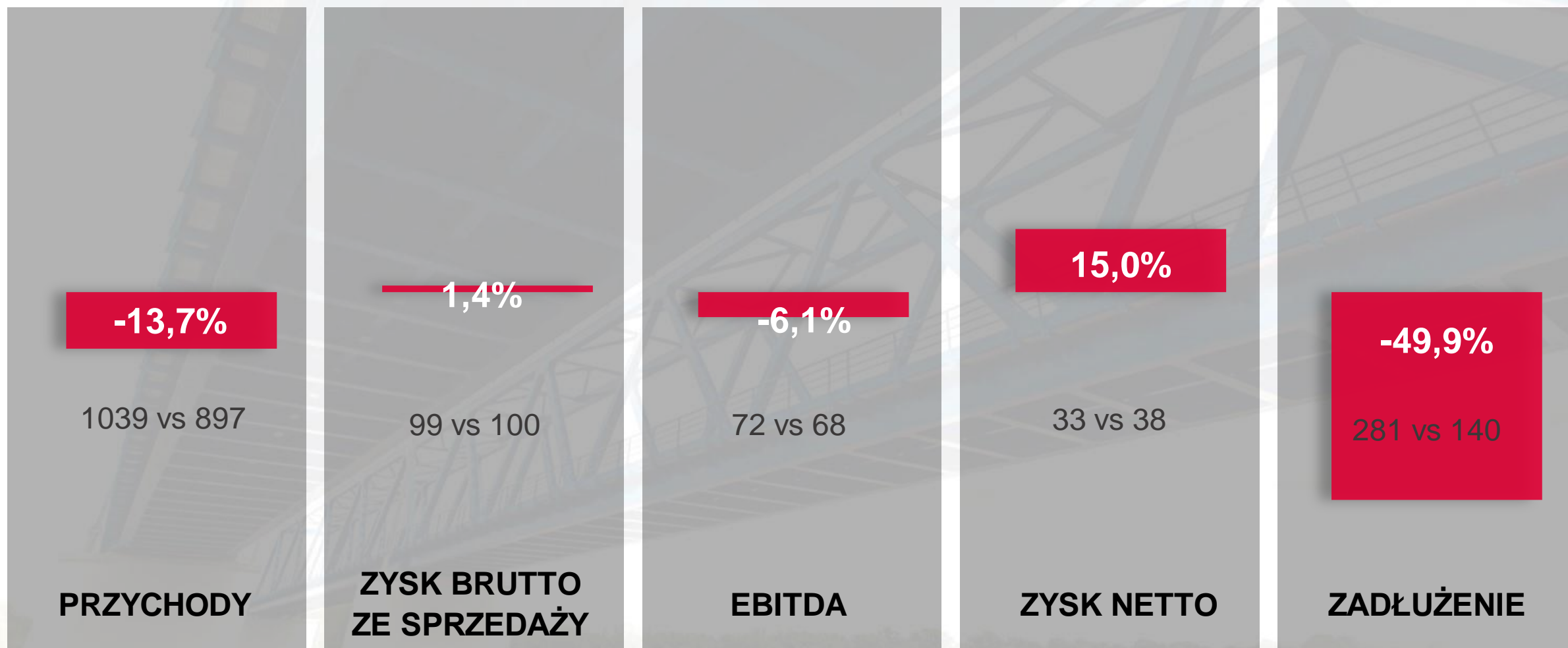
**GRUPA
TRAKCJA**

Dane finansowe

GRUPA TRAKCJA



Zmiana danych finansowych w okresie I-III Q 2014 / I-III Q 2015



Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja

	I - III Q 2015	I - III Q 2014
Przychody ze sprzedaży	897	1 039
Koszt własny sprzedaży	-796	-940
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	100	99
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>11,2%</i>	<i>9,5%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-51	-46
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-1	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49	53
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>5,5%</i>	<i>5,1%</i>
Saldo działalności finansowej	-3	-13
Zysk (strata) brutto	46	40
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>5,2%</i>	<i>3,8%</i>
Podatek dochodowy	-8	-7
Zysk (strata) netto	38	33
<i>Marża zysku netto</i>	<i>4,3%</i>	<i>3,2%</i>
Amortyzacja	19	19
EBITDA	68	72
<i>Marża EBITDA</i>	<i>7,5%</i>	<i>6,9%</i>

Zmiana r/r	
1,7 p.p.	WZROST MARŻY ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY
-8%	SPADEK ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ
15%	WZROST ZYSKU NETTO
0,6 p.p.	WZROST MARŻY EBITDA

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja

-4%

ZMIANA
SUMY
BILANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	721	720
Rzeczowe aktywa trwałe	192	186
Wartości niematerialne	61	60
Wartość firmy	341	342
Nieruchomości inwestycyjne	23	23
Pozostałe	104	109
Aktywa obrotowe	669	726
Zapasy	71	60
Należności handlowe	421	522
Kontrakty budowlane	45	67
Środki pieniężne	102	62
Pozostałe	30	15
A k t y w a r a z e m	1 390	1 446

PASYWA	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał własny	710	675
Zobowiązania długoterminowe	137	151
Kredyty i pożyczki	86	101
Pozostałe	51	50
Zobowiązania krótkoterminowe	543	620
Kredyty i pożyczki	21	30
Obligacje	33	32
Zobowiązania handlowe	353	389
Kontrakty budowlane	109	87
Faktoring	0	38
Pozostałe	27	43
P a s y w a r a z e m	1 390	1 446

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Trakcja



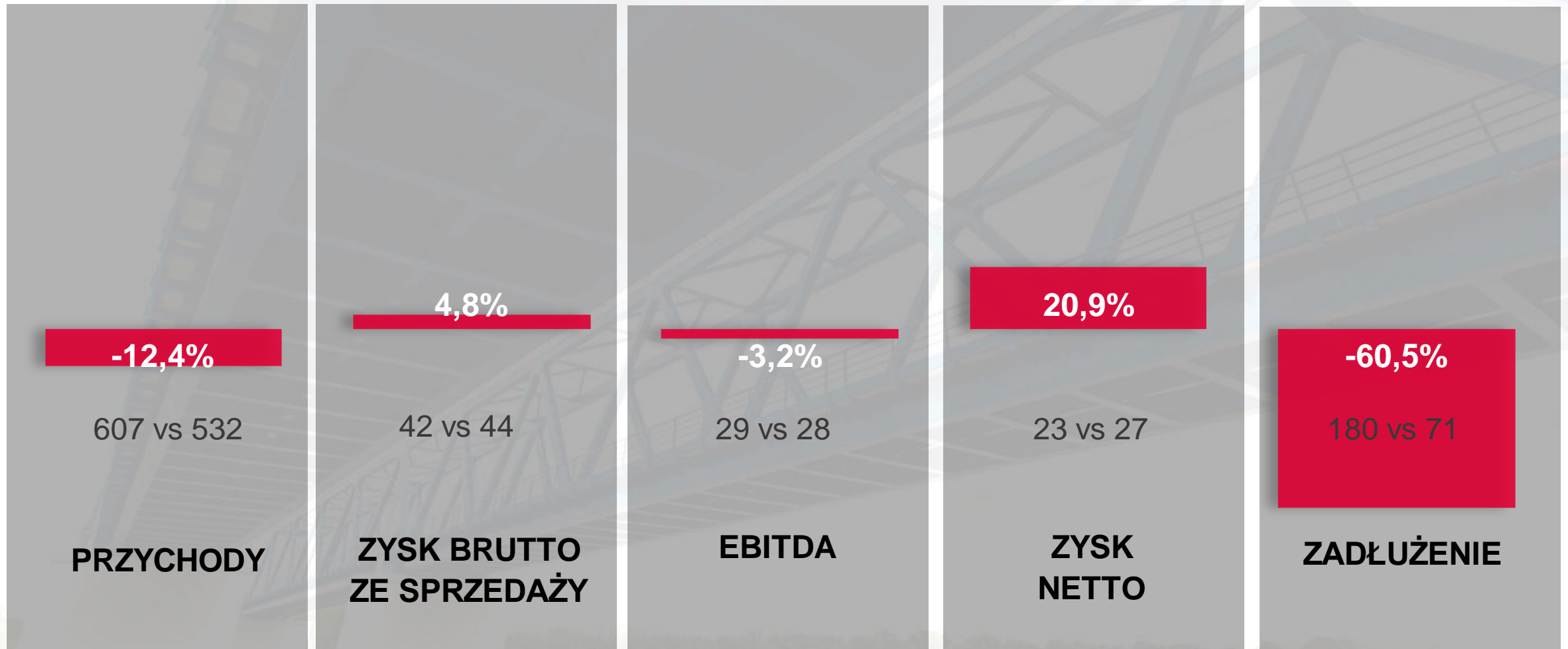


**TRAKCJA
PRKiI**

Dane finansowe

TRAKCJA PRKiI S.A.

Zmiana danych finansowych w okresie III Q 2014 / III Q 2015



Rachunek zysków i strat Spółki Trakcja PRKił S.A.

	I - III Q 2015	I - III Q 2014
Przychody ze sprzedaży	532	607
Koszt własny sprzedaży	-488	-565
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	44	42
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>8,3%</i>	<i>6,9%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-27	-21
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1	-1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18	20
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>3,5%</i>	<i>3,4%</i>
Saldo działalności finansowej	13	5
Zysk (strata) brutto	31	25
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>5,8%</i>	<i>4,1%</i>
Podatek dochodowy	-4	-3
Zysk (strata) netto	27	23
<i>Marża zysku netto</i>	<i>5,1%</i>	<i>3,7%</i>
Amortyzacja	10	9
EBITDA	28	29
<i>Marża EBITDA</i>	<i>5,3%</i>	<i>4,8%</i>

Zmiana r/r	
5%	WZROST ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY
-10%	SPADEK ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ
21%	WZROST ZYSKU NETTO
0,5 p.p.	WZROST MARŻY EBITDA

Bilans Spółki Trakcja PRKił S.A.

-11%

**ZMIANA SUMY
BILANSOWEJ**

AKTYWA	30.09.2015	31.12.2014	PASYWA	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	606	604	Kapitał własny	607	581
Rzeczowe aktywa trwałe	115	113	Zobowiązania długoterminowe	56	60
Wartości niematerialne	60	59	Kredyty i pożyczki	29	33
Inwestycje w udziały	383	384	Pozostałe	27	27
Nieruchomości inwestycyjne	18	18	Zobowiązania krótkoterminowe	290	431
Pozostałe	29	29	Kredyty i pożyczki	9	16
Aktywa obrotowe	347	469	Obligacje	33	32
Zapasy	25	20	Zobowiązania handlowe	184	286
Należności handlowe	258	381	Kontrakty budowlane	52	40
Kontrakty budowlane	19	26	Faktoring	-	38
Środki pieniężne	10	14	Pozostałe	12	19
Pozostałe	34	29			
Aktywa razem	952	1 073	Pasywa razem	952	1 073

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki Trakcja PRKił S.A.

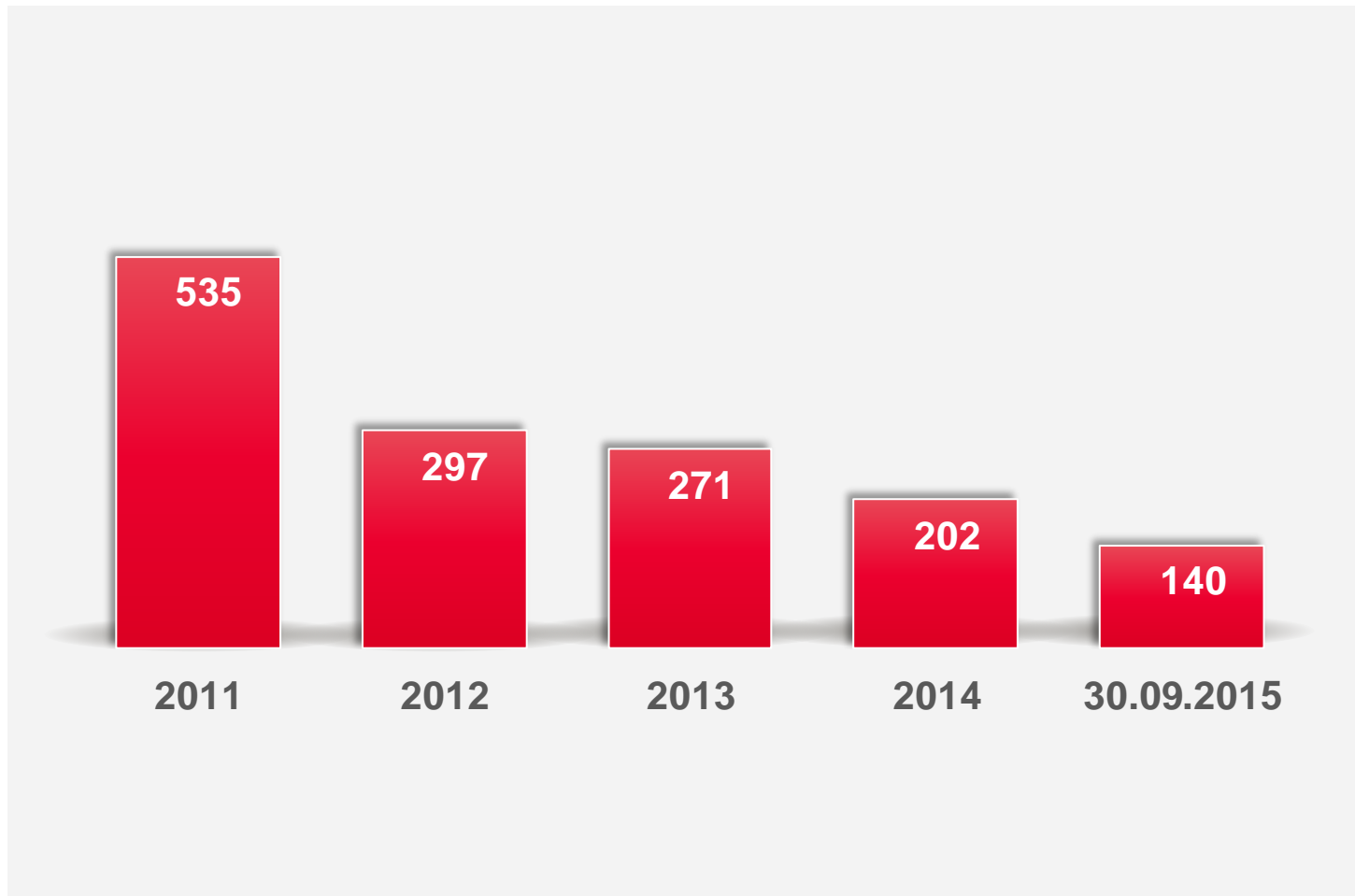




Zadłużenie

GRUPA TRAKCJA

Zadłużenie Grupy Trakcja



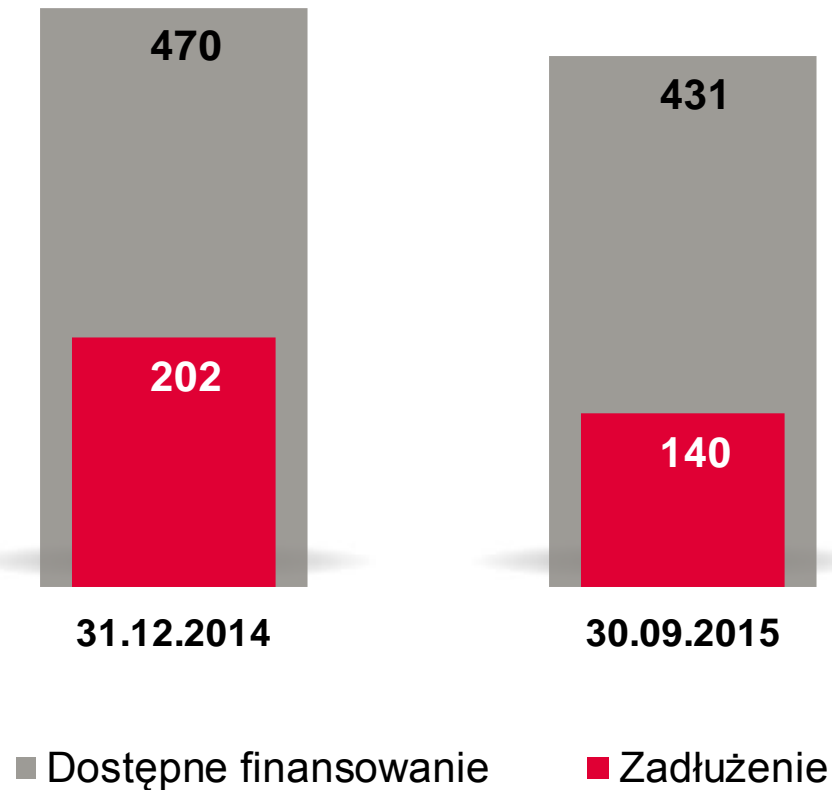
2011 – EMISJA OBLIGACJI
w związku z akwizycją Grupy AB
Kauno i Grupy Tiltra

**2013 – KONWERSJA
OBLIGACJI NA KAPITAŁ
WŁASNY**

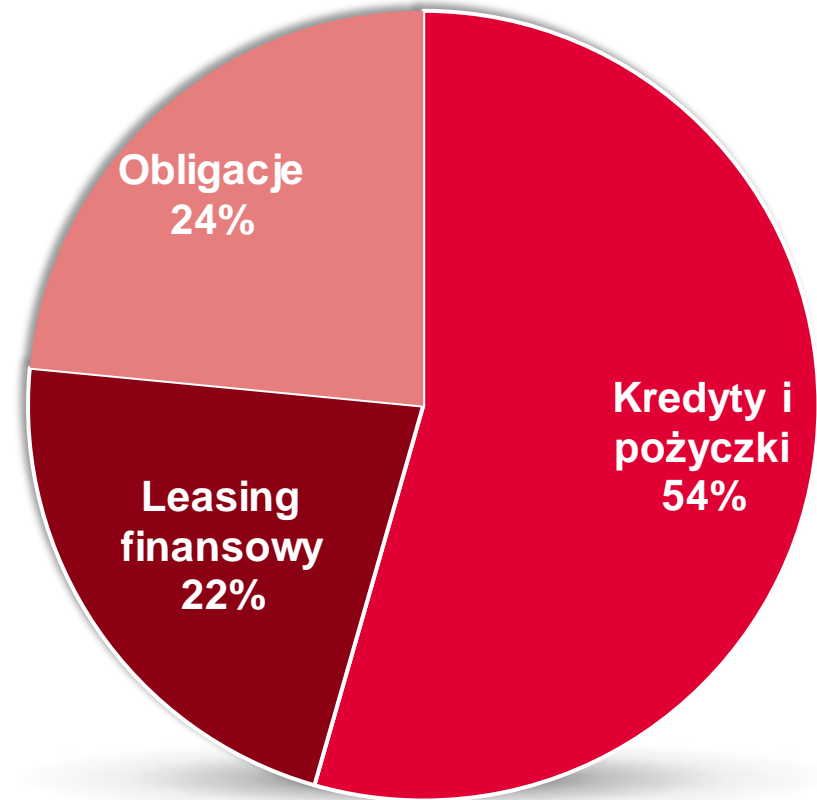
**2014 - 2015 DALSZĄ
OPTYMALIZACJĄ**
zmniejszenie zapotrzebowania na
kapitał obrotowy

Zadłużenie Grupy Trakcja

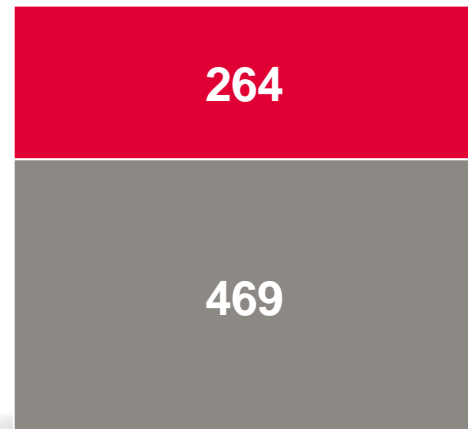
DOSTĘPNE FINANSOWANIE



ŹRÓDŁA FINANSOWANIA W GRUPIE TRAKCJA NA DZIEŃ 30.09.2015

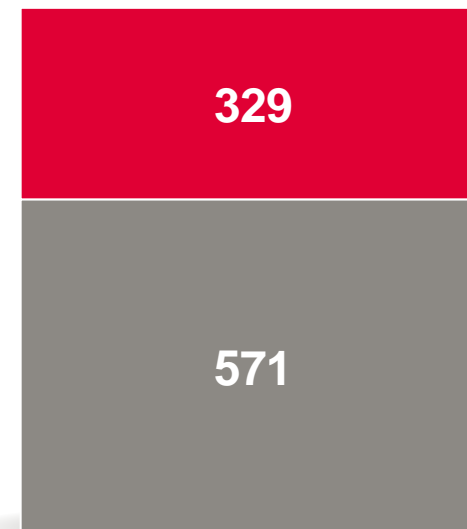


Limity linii gwarancyjnych Grupy Trakcja



31.12.2014

■ Wykorzystane



30.09.2015

■ Do dyspozycji



Kontrakty - ofertowanie



Podpisane umowy w 2015 w Grupie Trakcja

(stan na 30 października 2015)

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

1 739 mPLN

SEGMENT KOLEJOWY

Wartość (mPLN)	Miejsce realizacji	Nazwa kontraktu
376	Warszawa Okęcie - Radom	Opracowanie projektów wykonawczych i realizacja linii kolejowej
173	Czempień - Poznań	Kontynuacja robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowo - podtorzowe i okołotorowe)
43	PKP Warszawa Gdańska	Modernizacja linii nr 20 w obrębie stacji PKP Warszawa Gdańska w powiązaniu z linią E 65 i stacją metra
18	Oleśnica - Wrocław Psie Pole	Remont torów wraz z wymianą 4 doborów podrozdnic i naprawą przejazdów
68	Pozostałe	Pozostałe
678	RAZEM	

SEGMENT DROGOWY

Wartość (mPLN)	Miejsce realizacji	Nazwa kontraktu
273	Obwodnica miasta Wilno	Budowa Węzła sieci transeuropejskiej
286	Nowe Marzy - Bydgoszcz	Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin do węzła Jaroszewo
154	Nowe Marzy - Bydgoszcz	Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Aleksandrowo do węzła Tryszczyn
135	LITWA - Kovno	Budowa drogi międzynarodowej E67 (Via Baltica) LITWA - Kovno
39	Czempień - Poznań	Budowa obiektów inżynierskich: Część A i C Wiadukt kolejowy
174	Pozostałe	Pozostałe
1 060	RAZEM	

Portfel zamówień na dzień 30.09.2015

Grupy Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

1 266 mln PLN

Portfel zamówień na dzień 30.09.2015	Wartość
--------------------------------------	---------

Trakcja PRKiI	828
---------------	-----

Grupa AB Kauno	438
----------------	-----

Grupa Trakcja	1 266
----------------------	--------------

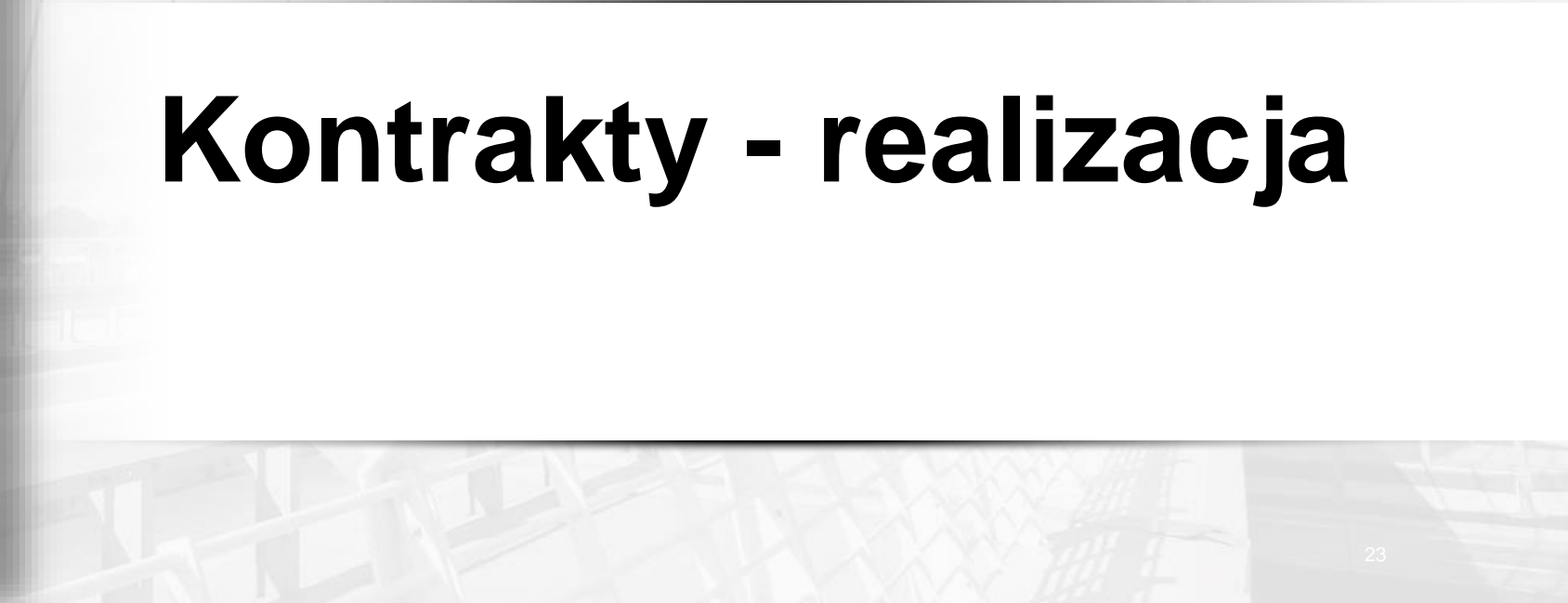
Kontrakty podpisane okresie X 2015 (z Konsorcjantami)	715
---	-----

Kontrakty oczekujące na podpisanie (z Konsorcjantami)	115
---	-----

Dla kontraktów w EUR przyjęto kurs EUR/PLN 4,2386,
dla kontraktów w SEK przyjęto kurs SEK/PLN 0,4515



Kontrakty - realizacja

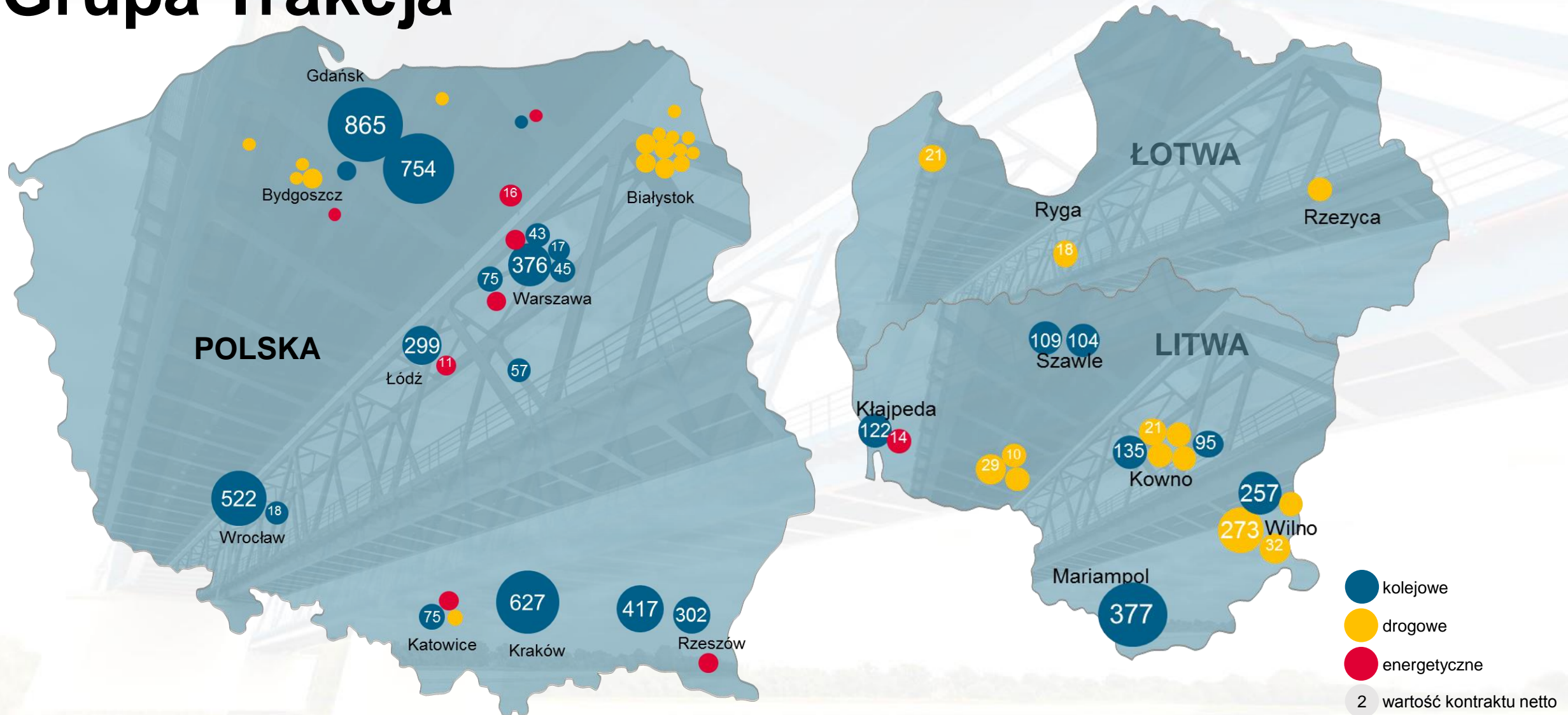


Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja w 2015

Lp.	Wartość (mPLN)	Miejsce realizacji	Nazwa kontraktu
1	865	Malbork	Wykonanie robót budowlanych modernizacji linii kolejowej
2	754	Działdowo	Wykonanie robót budowlanych modernizacji linii kolejowej
3	627	Podłęże - Bochnia	Modernizacja linii kolejowej
4	522	E 59 na odc. Wrocław - granica woj. dolnośląskiego	Roboty budowlane podstawowe liniowe
5	417	Dębica - Sędziszów Małopolski	Wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej
6	376	Warszawa Okęcie - Radom	Wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej
7	299	Łódź Widzew i szlak Łódź Fabryczna - Łódź Widzew	Przebudowa stacji i części szlaku oraz modernizacja linii objazdowej
8	302	Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zach.	Wykonanie robót budowlanych
9	273	Wilno	Budowa obwodnicy miasta Wilno
10	257	Kyviškės-Valčiūnai	Budowa drogi kolejowej
11	135	LITWA - Kovno	Budowa drogi międzynarodowej E67 (Via Baltica) LITWA - Kovno
12	122	Kūlpėnai - Kretinga	Budowa drugiego toru linii kolejowej
13	377	Marijampolė - Šeštokai, część I - V	Modernizacja linii kolejowej Rail Baltica
14	109	Pavenčiai-Raudėnai	Budowa drugiego toru linii kolejowej
15	104	Telšiai-Dūseikiai	Budowa drugiego toru linii kolejowej
16	95	ul. Juozapavicius i ul. Tilito.	Budowa mostu
17	75	Jaworzno Szczakowa - Trzebinia	Modernizacja linii kolejowej

Kontrakty realizowane w 2015

Grupa Trakcja



Niniejsza prezentacja została opracowana przez Trakcja PRKił S.A. S.A. (Trakcja PRKił S.A.). Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie należy jej traktować jako porady inwestycyjnej, nie stanowi rekomendacji dotyczącej inwestowania w papiery wartościowe Trakcji PRKił S.A..

Trakcja PRKił S.A. ani żaden z jego podmiotów zależnych nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej prezentacji lub wynikające z jej treści.

Informacje rynkowe zawarte w prezentacji zostały sporządzone częściowo w oparciu o dane pochodzące od podmiotów trzecich, wskazanych w niniejszej prezentacji.

Trakcja PRKił S.A. ani żaden jej podmiot zależny nie mają obowiązku aktualizować prezentacji ani zapewnić jej odbiorcom jakichkolwiek dodatkowych informacji.

Jednocześnie Trakcja PRKił S.A. zwraca uwagę osobom zapoznającym się z prezentacją, że jedynym szczegółowym i kompletnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych, zdarzeń oraz wskaźników dotyczących spółki są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Trakcja PRKił S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z polskiego prawa.