



**GRUPA
TRAKCJA**

Wyniki 2015 roku



Agenda

1. Informacje Ogólne
2. Dane finansowe – GRUPA TRAKCJA
3. Dane finansowe – TRAKCJA PRKił S.A.
4. Zadłużenie – GRUPA TRAKCJA
5. Kontrakty - realizacja
6. Kontrakty - ofertowanie
7. Dywersyfikacja działalności
8. Nakłady inwestycyjne
9. Optymalizacja i zarządzanie wartością firmy

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



**GRUPA
TRAKCJA**



**GRUPA
TRAKCJA**

Informacje Ogólne

GRUPA TRAKCJA

Podsumowanie 2015 roku

1 850 mln PLN

**Podpisanie w 2015 roku
umów na łączną kwotę
1 850 mPLN**

-140 mln PLN

**Ujemny skonsolidowany
dług netto na dzień
31.12.2015 r.**

**POPRAWA
RENTOWNOŚCI**

**Rentowność zysku netto
Grupy 3,9%**



**GRUPA
TRAKCJA**

Dane finansowe

GRUPA TRAKCJA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja

	2015	2014
Przychody ze sprzedaży	1 329	1 602
Koszt własny sprzedaży	-1 163	-1 400
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	166	202
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>12,5%</i>	<i>12,6%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-77	-72
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-3	-9
Odpis wartości firmy	-12	-37
Udział w wyniku jednostki współkontrolowanej	3	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	77	86
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>5,8%</i>	<i>5,4%</i>
Saldo działalności finansowej	-4	-17
Zysk (strata) brutto	73	69
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>5,5%</i>	<i>4,3%</i>
Podatek dochodowy	-21	-18
Zysk (strata) netto	52	50
<i>Marża zysku netto</i>	<i>3,9%</i>	<i>3,1%</i>
Amortyzacja	22	24
EBITDA	111	147
<i>Marża EBITDA</i>	<i>8,4%</i>	<i>9,2%</i>

Zmiana r/r

UTRZYMANIE MARŻY ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY

12 mln PLN **ROZPOZNANIE ODPISU WARTOŚCI FIRMY**

POPRAWA SALDA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

3,9% **WZROST RENTOWNOŚCI ZYSKU NETTO**

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja

-8%

**ZMIANA
SUMY
BILANSOWEJ**

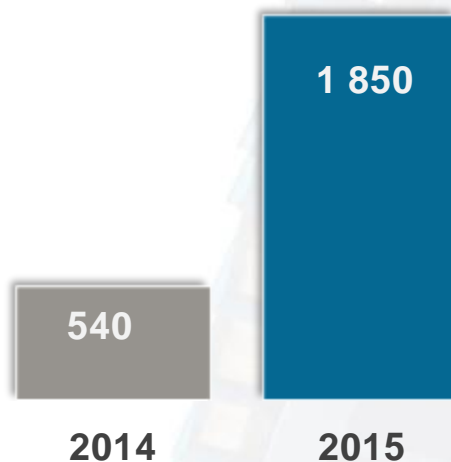
AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	704	720
Rzeczowe aktywa trwałe	194	186
Wartości niematerialne	57	60
Wartość firmy	335	342
Nieruchomości inwestycyjne	22	23
Pozostałe	97	109
Aktywa obrotowe	623	726
Zapasy	85	60
Należności handlowe	247	522
Kontrakty budowlane	16	67
Środki pieniężne	251	62
Pozostałe	24	15
A k t y w a r a z e m	1 327	1 446

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny	726	675
Zobowiązania długoterminowe	142	151
Kredyty i pożyczki	89	101
Pozostałe	52	50
Zobowiązania krótkoterminowe	459	620
Kredyty i pożyczki	22	30
Obligacje	0	32
Zobowiązania handlowe	288	389
Kontrakty budowlane	108	87
Faktoring	0	38
Pozostałe	41	43
P a s y w a r a z e m	1 327	1 446

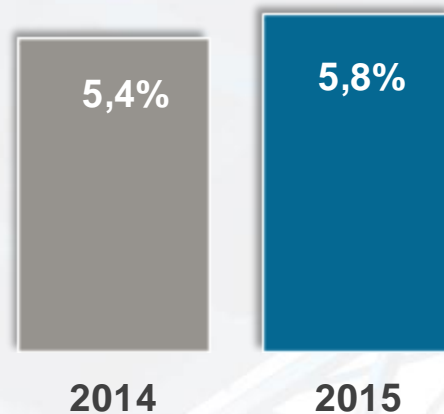
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Trakcja w 2015 roku



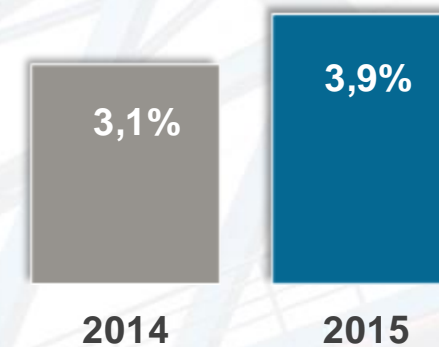
Podpisane kontrakty



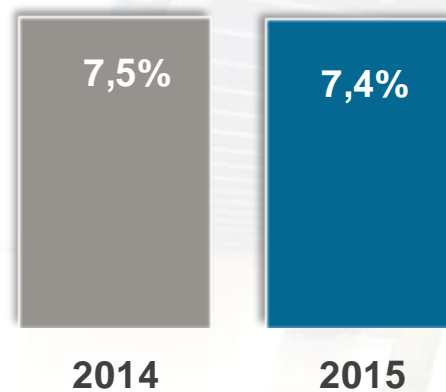
Marża zysku operacyjnego



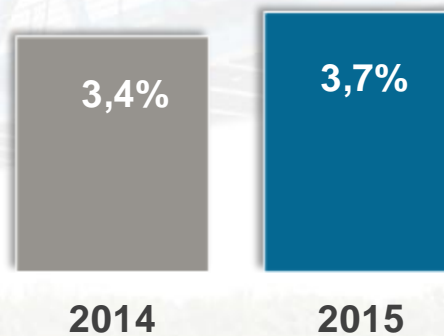
Marża zysku netto



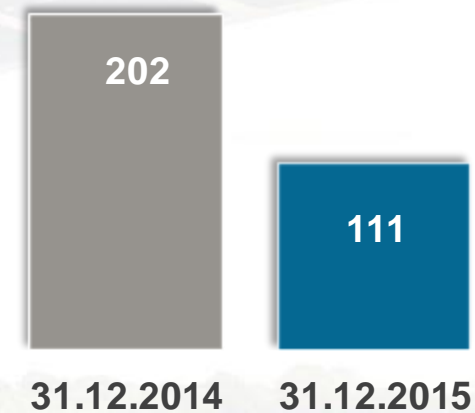
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)



Stopa zwrotu z aktywów (ROA)



Zadłużenie całkowite





**TRAKCJA
PRKiI**

Dane finansowe

TRAKCJA PRKiI S.A.

Rachunek zysków i strat Spółki Trakcja PRKiI S.A.

	2015	2014
Przychody ze sprzedaży	763	966
Koszt własny sprzedaży	-700	-866
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	63	100
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>8,3%</i>	<i>10,3%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-35	-33
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	2	-9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30	57
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>3,9%</i>	<i>5,9%</i>
Saldo działalności finansowej	12	2
Zysk (strata) brutto	42	59
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>5,5%</i>	<i>6,1%</i>
Podatek dochodowy	-6	-9
Zysk (strata) netto	35	50
<i>Marża zysku netto</i>	<i>4,6%</i>	<i>5,2%</i>
Amortyzacja	11	11
EBITDA	41	68
<i>Marża EBITDA</i>	<i>5,4%</i>	<i>7,0%</i>

Zmiana r/r

8,3% WYSOKA RENTOWNOŚĆ ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY

ZNACZNA POPRAWA POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

POPRAWA SALDA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

4,6% WYSOKA MARŻA ZYSKU NETTO

Bilans Spółki Trakcja PRKił S.A.

-13%

**ZMIANA SUMY
BILANSOWEJ**

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014	PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	633	604	Kapitał własny	613	581
Rzeczowe aktywa trwałe	117	113	Zobowiązania długoterminowe	61	60
Wartości niematerialne	56	59	Kredyty i pożyczki	33	33
Inwestycje w udziały	415	384	Pozostałe	27	27
Nieruchomości inwestycyjne	18	18	Zobowiązania krótkoterminowe	258	431
Pozostałe	28	29	Kredyty i pożyczki	10	16
Aktywa obrotowe	299	469	Obligacje	0	32
Zapasy	31	20	Zobowiązania handlowe	182	286
Należności handlowe	102	381	Kontrakty budowlane	50	40
Kontrakty budowlane	9	26	Faktoring	0	38
Środki pieniężne	136	14	Pozostałe	16	19
Pozostałe	22	29			
Aktywa razem	932	1 073	Pasywa razem	932	1 073

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki Trakcja PRKił S.A. w 2015 roku



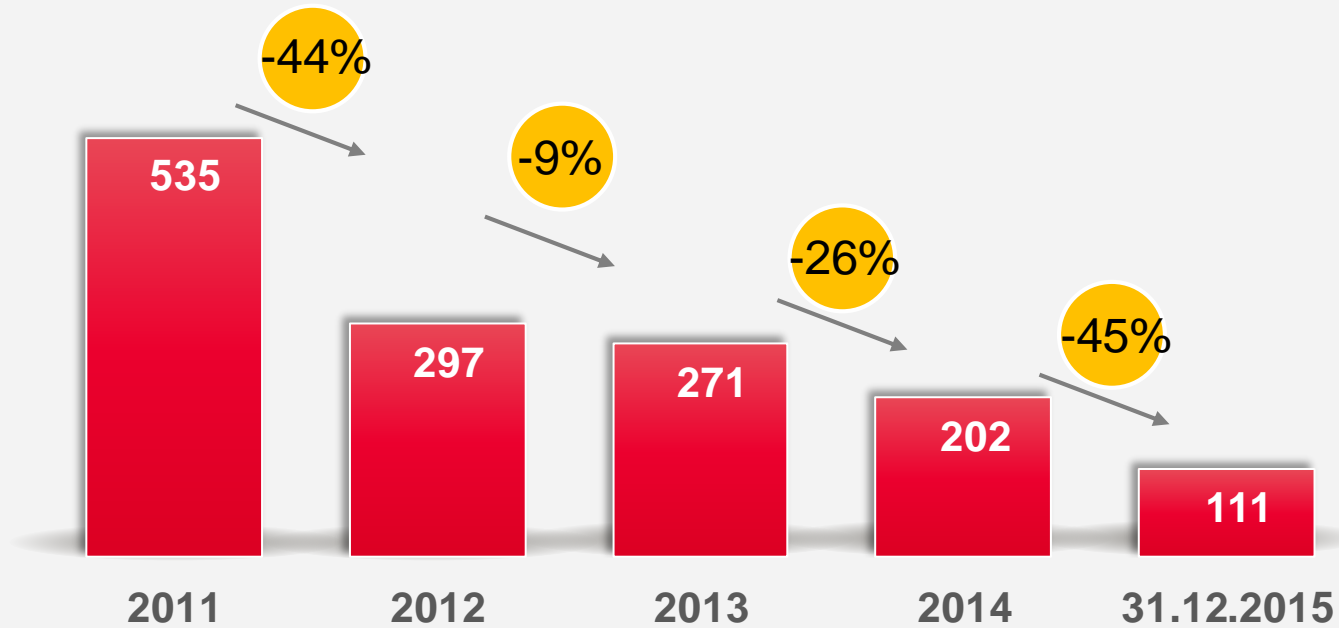


Zadłużenie

GRUPA TRAKCJA

Zadłużenie Grupy Trakcja

STAŁY SPADEK ZADŁUŻENIA GRUPY

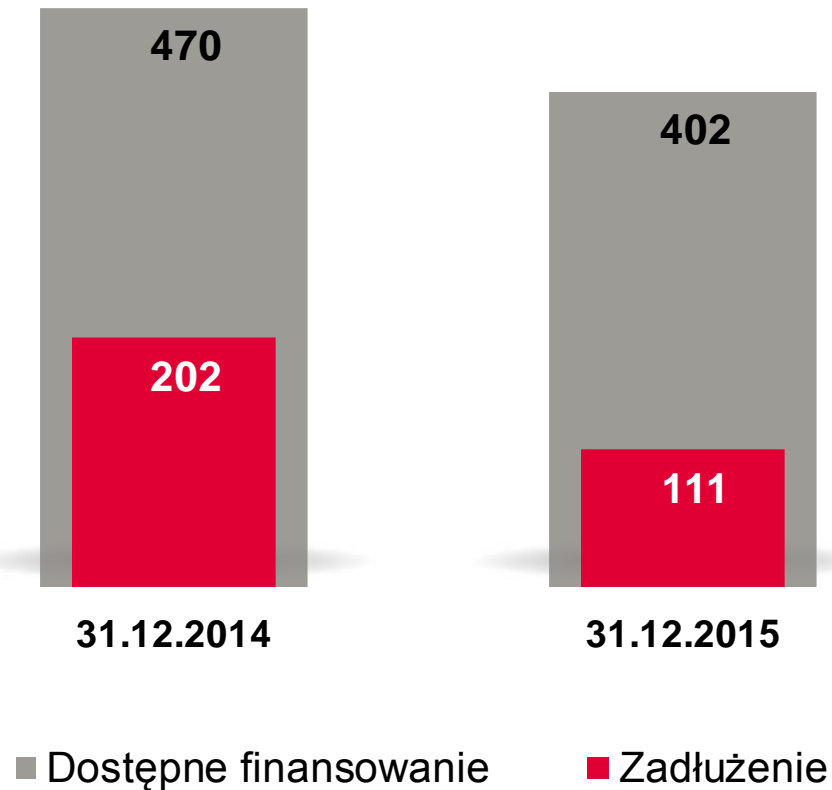


UJEMNY DŁUG NETTO
Na dzień 31.12.2015

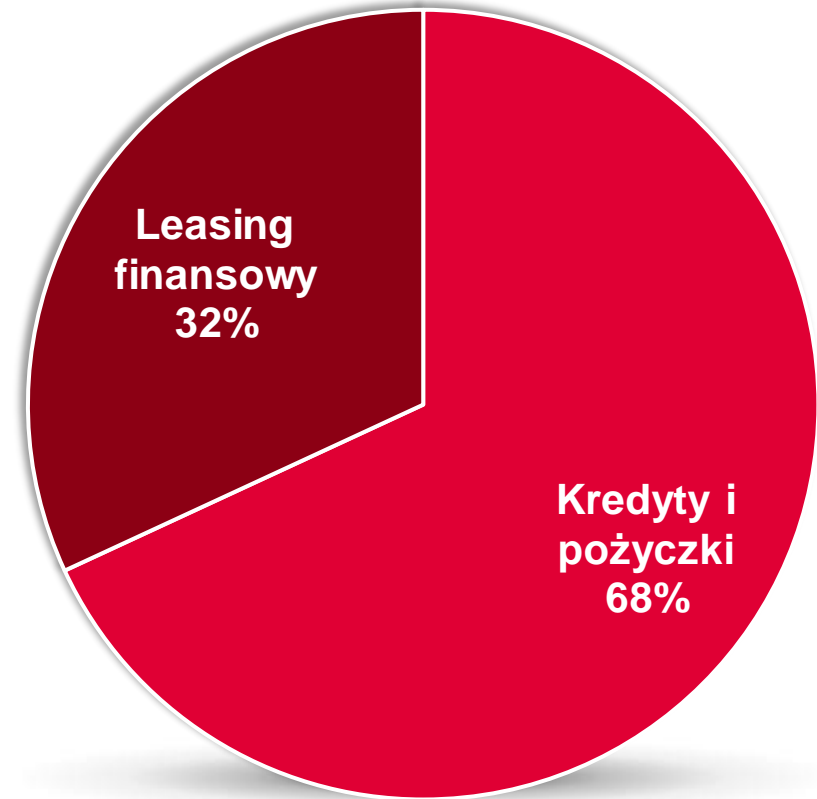
-140 mIn PLN

Zadłużenie Grupy Trakcja

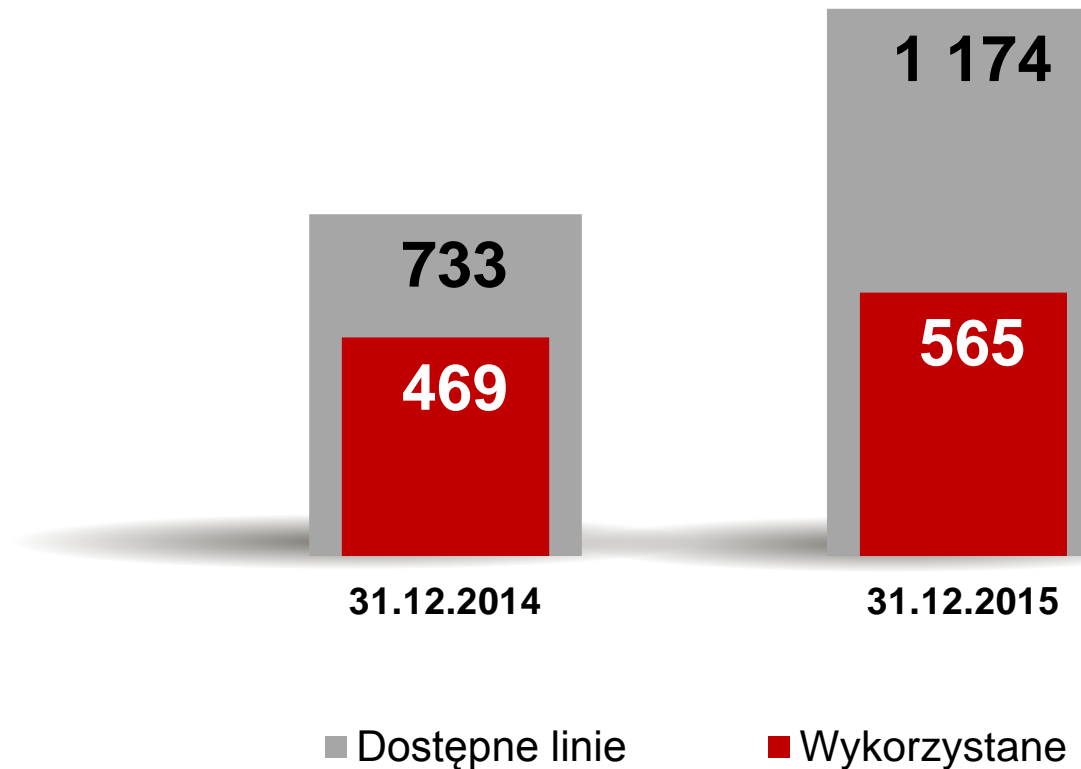
DOSTĘPNE FINANSOWANIE



ŹRÓDŁA FINANSOWANIA W GRUPIE TRAKCJA NA DZIEŃ 31.12.2015



Limity linii gwarancyjnych Grupy Trakcja





Kontrakty - realizacja

Portfel zamówień Grupy Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

1 591 mln PLN

na dzień 31.12.2015 r.

Portfel zamówień na
dzień 31.12.2015

Wartość

Trakcja PRKiI

1 214

Grupa AB Kauno

377

Grupa Trakcja

1 591

Dla kontraktów w EUR przyjęto kurs EUR/PLN 4,2615;
dla kontraktów w SEK przyjęto kurs SEK/PLN 0,4646

Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja w 2015 roku

Lp.	Wartość (mln PLN)*	Miejsce realizacji	Nazwa kontraktu
1	869	Malbork	Wykonanie robót budowlanych modernizacji linii kolejowej
2	757	Działdowo	Wykonanie robót budowlanych modernizacji linii kolejowej
3	627	Podłęże - Bochnia	Modernizacja linii kolejowej
4	530	E 59 na odc. Wrocław - granica woj. dolnośląskiego	Roboty budowlane podstawowe liniowe
5	417	Dębica - Sędziszów Małopolski	Wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej
6	357	Warszawa Okęcie - Radom	Wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej
7	336	Łódź Widzew i szlak Łódź Fabryczna - Łódź Widzew	Przebudowa stacji i części szlaku oraz modernizacja linii objazdowej
8	303	Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zach.	Wykonanie robót budowlanych
9	288	Wilno	Budowa obwodnicy miasta Wilno
10	265	Marijampolė - Šeštokai, część I - V	Modernizacja linii kolejowej Rail Baltica
11	259	Kyviškės-Valčiūnai	Budowa drogi kolejowej
12	136	E67 (Via Baltica)	Rozbudowa drogi E67
13	122	Kūlupėnai - Kretinga	Budowa drugiego toru linii kolejowej
14	109	Pavenčiai-Raudėnai	Budowa drugiego toru linii kolejowej
15	105	Telšiai-Dūseikiai	Budowa drugiego toru linii kolejowej

*) wartości kontraktów z zakresem prac Konsorcjantów



Kontrakty - ofertowanie

Podpisane umowy w 2015 roku w Grupie Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

1 850 mln PLN

SEGMENT KOLEJOWY

Wartość netto (mln PLN*)	Nazwa kontraktu
376	Warszawa Okęcie
173	Linia E59
43	Warszawa Gdańska
35	Łódź Fabryczna
18	Oleśnica - Wrocław Psie Pole
63	Pozostałe
709	RAZEM

SEGMENT DROGOWY

Wartość netto (mln PLN*)	Nazwa kontraktu
273	Obwodnica miasta Wilno
286	S-5, Szubin - Jaroszewo
154	S-5, Aleksandrowo - Tryszczyn
135	E 67 Via Baltica
46	Vievis–Maišiagala–Nemenčinė
23	Czempiń – Poznań, Część A
16	Czempiń – Poznań, Część C
209	Pozostałe
1 141	RAZEM

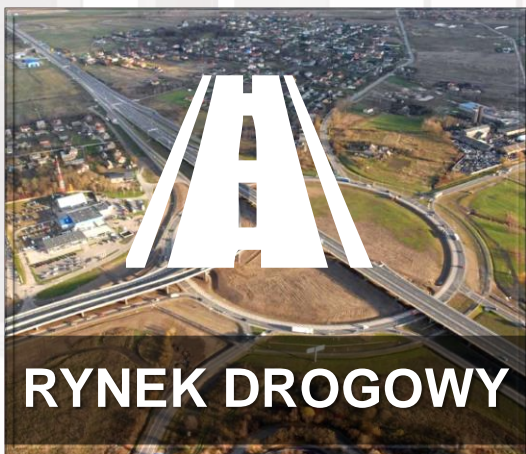
*) wartości kontraktów z zakresem prac Konsorcjantów



Dywersyfikacja działalności

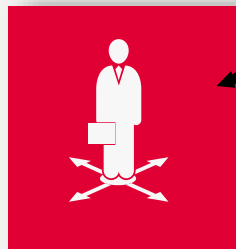
DYWERSYFIKACJA DZIAŁALNOŚCI

RYNEK DROGOWY W POLSCE



PORTFEL ZAMÓWIEŃ – KONTRAKTY DROGOWE w POLSCE:

- 31.12.2015: **408 mPLN**
- 31.12.2014: **14 mPLN**



WYGRANE KONTRAKTY

2 duże kontrakty na projekt i budowę drogi S-5



ZASOBY LUDZKIE

Utworzenie w Trakcja PRKil S.A. oddziału drogowego



SYNERGIA w GRUPIE

Optimalizacja zarządzania spółkami PEUiM, PDM, DALBA działającymi na rynku drogowym



PREKWALIFIKACJE

Udział w prekwalifikacjach drogowych na łączną kwotę 7,2 mld zł.

DYWERSYFIKACJA DZIAŁALNOŚCI

RYNEK ENERGETYCZNY



ZASOBY LUDZKIE

Utworzenie w Trakcja PRKił S.A. oddziału energetyki zawodowej



SPRZĘT

Inwestycje w specjalistyczny sprzęt



KOMPETENCJE

Poszerzenie kompetencji w zakresie budowy linii przesyłowych 110KV, 220KV i 440KV



KONTRAKTY

Pozyskanie kontraktów energetycznych

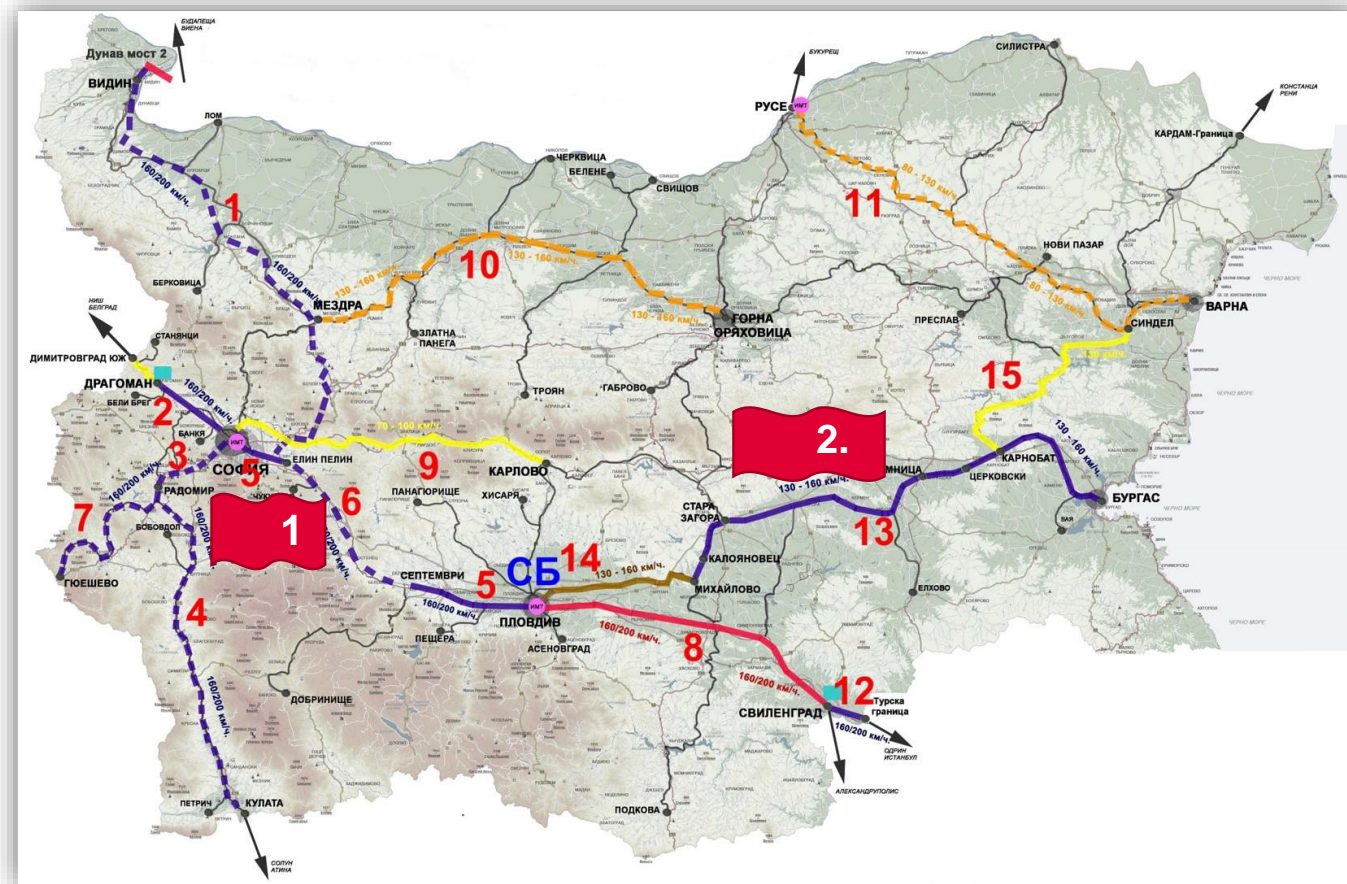


DYWERSYFIKACJA DZIAŁALNOŚCI – RYNEK KOLEJOWY W BUŁGARII

ZŁOŻONE OFERTY

1. MODERNIZACJA LINII KOLEJOWEJ NA
ODCINKU SKUTARE – ORIZOWO

2. PROJEKT I MODERNIZACJA LINII KOLEJOWEJ
NA ODCINKU SOFIA - ELIN PELIN





Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w 2015 roku w Grupie Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

40 mln PLN

Inwestycje rozwojowe

10,5

w tym: Baza sprzętowa Bieńkowice

3,9

Inwestycje odtworzeniowe

19,6

Inwestycje modernizacyjne

10,0

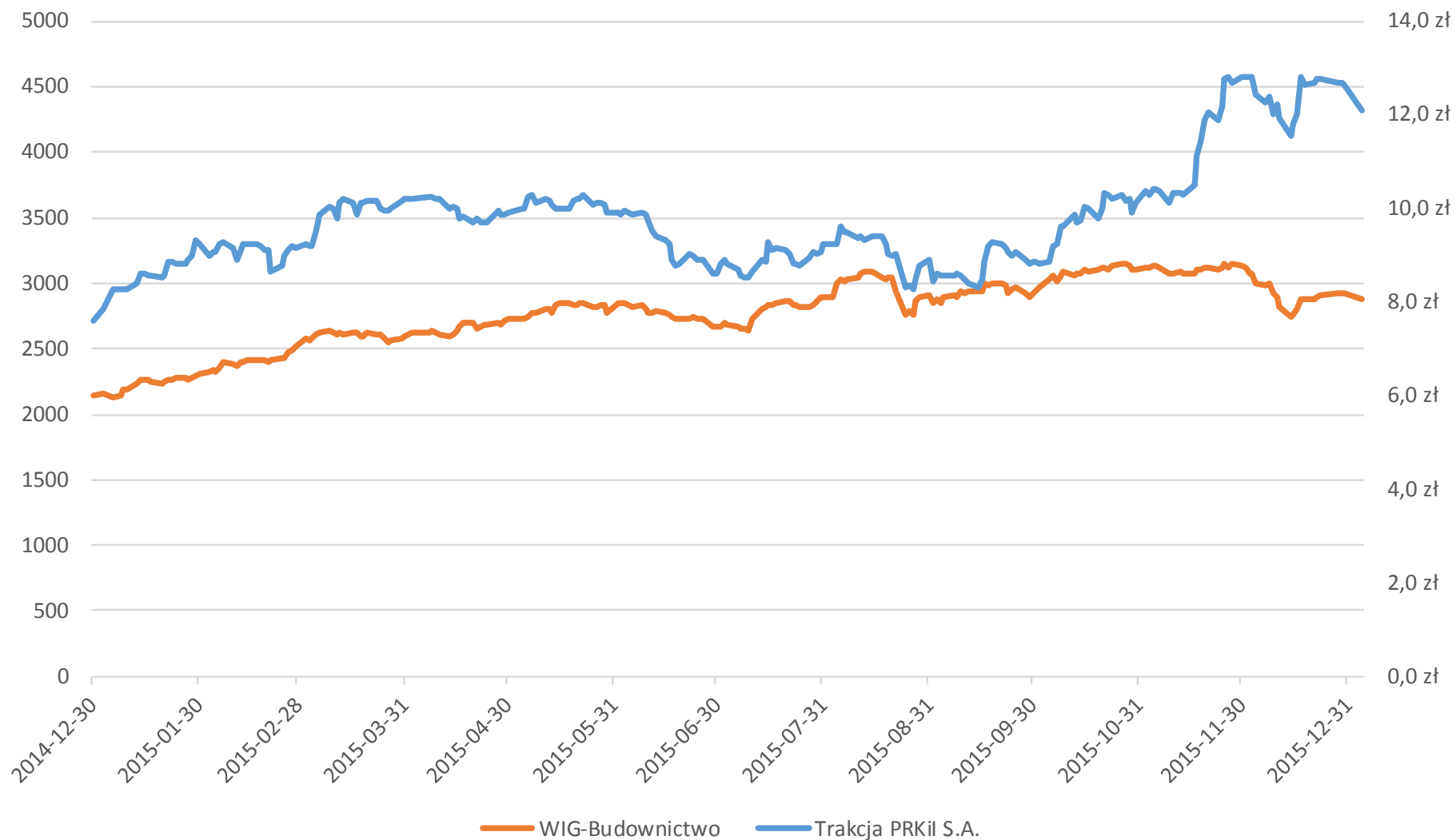
RAZEM

40

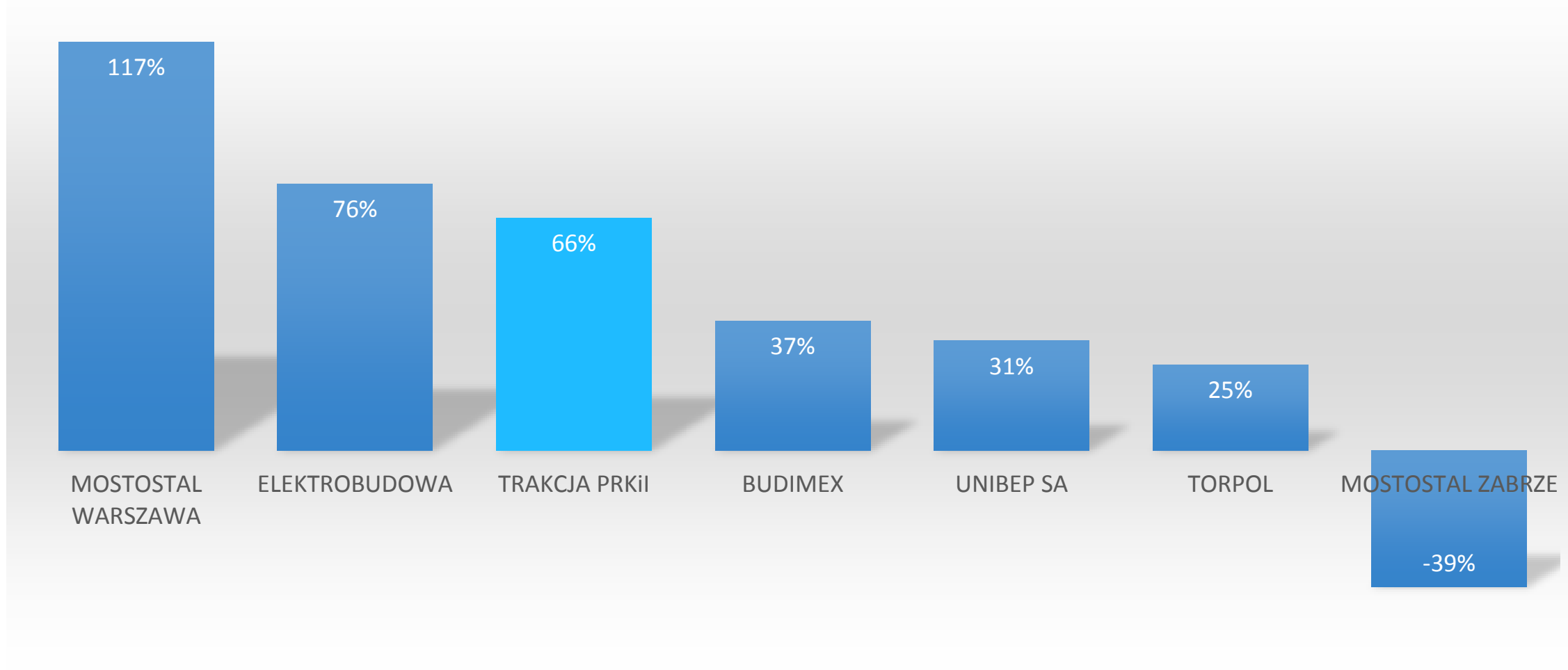


Optymalizacja i zarządzanie wartością firmy

Notowania TRAKCJA PRKił S.A.



ZMIANA CENY AKCJI 2015 VS 2014



Zmiana kursu akcji została przedstawiona dla pierwszych 7 spółek wg udziału w portfelu indeksu WIG-BUDOWNICTWO

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.