

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY  TRAKCJA

Wyniki za 3 kwartały 2022 | GRUPA TRAKCJA



INFORMACJE OGÓLNE

70 LAT

doświadczenia
w innowacyjności



KIM JESTEŚMY:

Grupę Trakcja tworzą podmioty wyspecjalizowane w kluczowych branżach **budownictwa infrastrukturalnego i ogólnego**.

Działamy w krajach basenu Morza Bałtyckiego, głównie w **Polsce i na Litwie**, a także na Łotwie, w Niemczech i Szwecji oraz na Białorusi i Ukrainie.

Realizujemy kontrakty z zakresu budowy **linii kolejowych, tramwajowych i trolejbusowych**. Specjalizujemy się w **budowie dróg, mostów, obiektów inżynieryjnych i kubaturowych** oraz z obszaru **inżynierii środowiska**.

Jesteśmy również aktywni w branży **elektroenergetycznej** jako wykonawca sieci przesyłowych oraz producent urządzeń na potrzeby układów zasilania linii kolejowych i tramwajowych.

Świadczymy także **usługi projektowe**.

GRUPA TRAKCJA DZIAŁA JAKO GENERALNY WYKONAWCA W OBSZARZE BUDOWNICTWA KOLEJOWEGO I DROGOWEGO



BUDOWNICTWO KOLEJOWE



ROBOTY TOROWE

kompleksowa budowa i modernizacja linii kolejowych: roboty ziemne, odwodnieniowe, podtorza oraz nawierzchniowe zarówno w technologii tradycyjnej, jak i bezpodsypkowej



ROBOTY TRAKCYJNE

montaż fundamentów, słupów, montaż sieci trakcyjnej, montaż odłączników sieci trakcyjnej, remonty i naprawy istniejącej sieci trakcyjnej, montaż sieci trakcyjnej o specjalnej konstrukcji, np. w tunelach



USŁUGI SPECJALISTYCZNE

- własne centrum serwisowe pojazdów kolejowych
- usługi m.in. przeglądów poziomu P3 wagonów, lokomotyw, maszyn torowych oraz pojazdów specjalnych



BUDOWNICTWO DROGOWE



- budownictwo drogowe w zakresie tras ekspresowych i autostrad oraz dróg lokalnych: układanie nawierzchni drogowej, budowa obiektów inżynierskich, odwodnienia, oświetlenia, kanalizacja oraz infrastruktura dla pieszych i rowerzystów
- produkcja mas bitumicznych na potrzeby własnych kontraktów oraz klientów zewnętrznych



OBIEKTY INŻYNIERYJNE



MOSTY, WIADUKTY, TUNELE

budowa obiektów inżynierskich takich jak: wiadukty, mosty kolejowe i drogowe, przepusty, tunele, nadziemne i podziemne przejścia dla pieszych



BUDOWNICTWO ENERGETYCZNE



- budowa podstacji trakcyjnych na potrzeby zasilania linii kolejowych, tramwajowych i trolejbusowych, również jako kabiny sekcyjne
- montaż oświetlenia oraz instalacji przeciwpożarowej, odgromowej, sterowania ruchem kolejowym i infrastrukturą pasażerską oraz innych systemów bezpieczeństwa obiektów o dużej kubaturze
- budowa instalacji odnawialnych źródeł energii (OZE) oraz magazynów energii



BUDOWNICTWO KUBATUROWE



- wykonawstwo obiektów użyteczności publicznej i związanych z eksploatacją pojazdów szynowych np. myjnie pociągów oraz hale serwisowe połączone z powierzchniami administracyjnymi
- działalność deweloperska - m.in. domy w zabudowie indywidualnej, bloki mieszkalne oraz osiedla mieszkaniowe



POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ



PRODUKCJA PRZEMYSŁOWA

- produkcja rozdzielnic prądu średniego i niskiego napięcia w zakresie prądu stałego i zmiennego
- produkcja konstrukcji wsporczych dla kolejowej sieci trakcyjnej



INŻYNIERIA ŚRODOWISKA

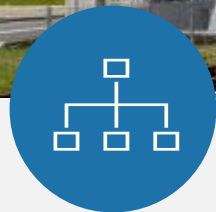
budowa nowoczesnych sieci i kolektorów wodociągowych, kanalizacji sanitarnej, oczyszczalni i przepompowni ścieków oraz zbiorników żelbetonowych, obiektów związanych z gospodarką odpadami i ochroną środowiska, budowa przyłączy wodociągowych



USŁUGI PROJEKTOWE

konceptcje programowo – przestrzenne, studia wykonalności, projekty budowlane, projekty wykonawcze, kosztorysy oraz inne rodzaje dokumentacji przetargowej i budowlanej

pełna oferta
w zakresie
budownictwa
infrastrukturalnego



KOMPETENCJE SPÓŁEK



kolej



tramwaje



drogi



fotowoltaika



produkcja



inżynieria
środowiska



energetyka



kubatura



mosty



wynajem personelu



projektowanie

Trakcja

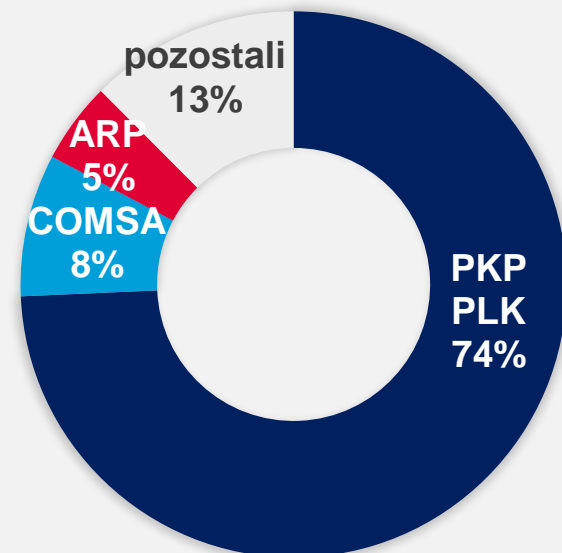
Budownictwo kolejowe,
drogowe, inżynieryjne,
energetyczne, kubaturowe,
projektowanie

- AB Kauno Tiltai (98,09%) Filie
Budowa dróg, mostów, kolei, budownictwo energetyczne
- BTW sp. z o.o. (100%)
Roboty torowe, spawalnicze, usługi sprzętowe
- PEUIM sp. z o.o. (99,7%)
Budowa dróg i mostów
- TORPROJEKT sp. z o.o. (82,35 %)
Działalność projektowa
- PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. (100%)
Działalność deweloperska
- Dalba sp. z o.o. (100%)
Inżynieria środowiska
- PDM S.A. (94,62%) Trakcja Ukraina (100%)
Wynajem personelu i sprzętu Budownictwo drogowe

Akcjonariat TRAKCJA S.A.

Wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym na dzień 30.09.2022

Akcjonariusz	Liczba akcji
PKP PLK S.A.	250 000 000
COMSA S.A.	28 399 145
Agencja Rozwoju Przemysłu	16 117 647
Pozostali akcjonariusze	41 934 184
Razem	336 450 976



Wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym na dzień 24.11.2022

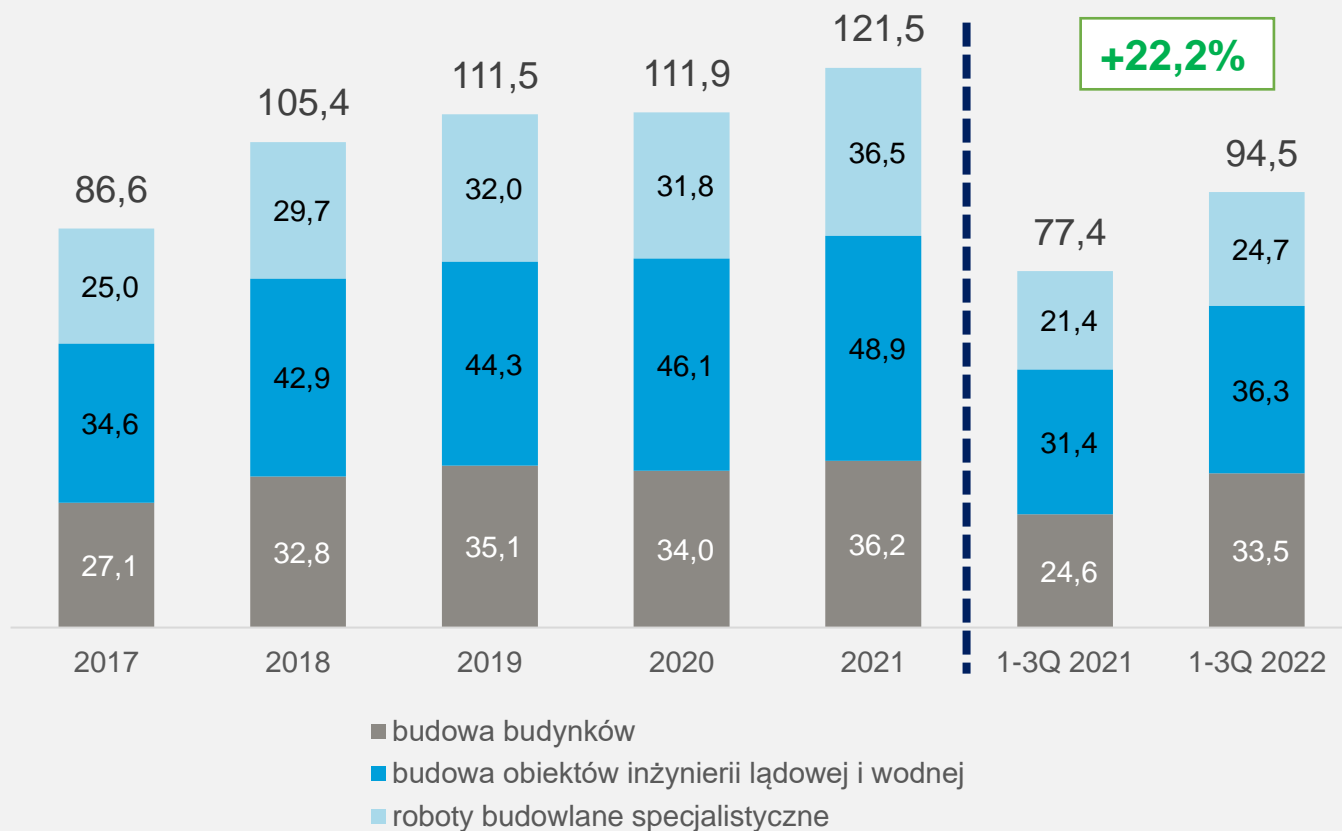
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym
PKP PLK S.A.	250 000 000	74,31%
Agencja Rozwoju Przemysłu	54 132 851	16,09%
pozostali akcjonariusze	32 318 125	9,60%
Razem	336 450 976	100%



OTOCZENIE RYNKOWE

Wartość sprzedaży produkcji budowlano- montażowej według działów PKD (ceny bieżące)

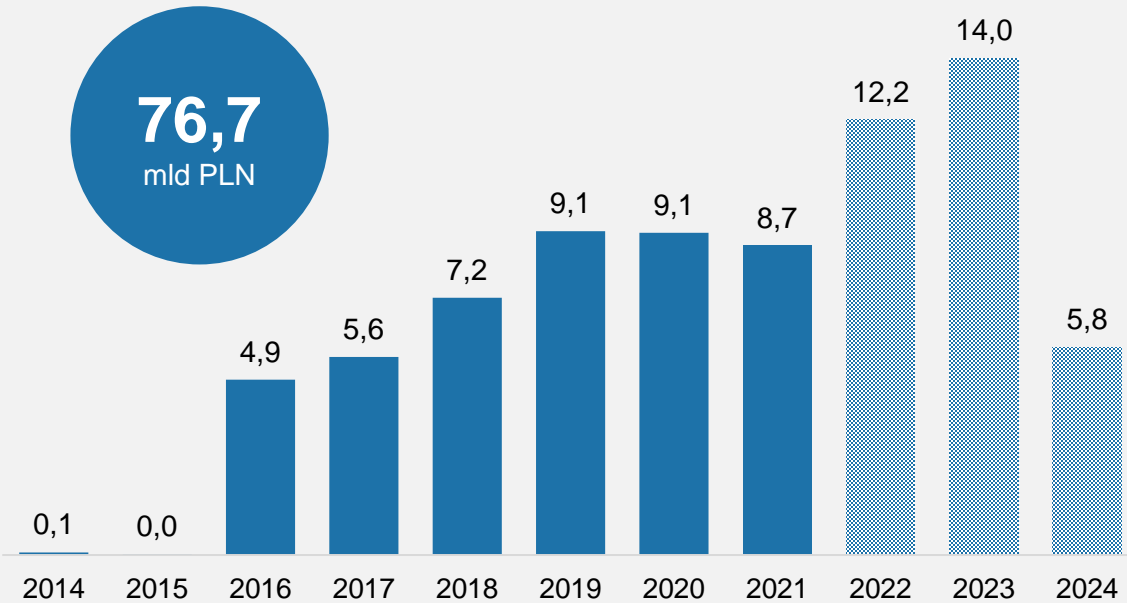
mld PLN



Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej okresie od stycznia do września 2022 roku ukształtował się na poziomie wyższym o 22,2% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Zwiększenie odnotowano we wszystkich sektorach, przy czym największy wzrost dotyczy robót związanych z budową budynków (+8,9 mld zł, tj. 36%).

Rzeczywiste i planowane wydatki na Krajowy Program Kolejowy

(mld PLN)



źródło: aktualizacja KPK z dn. 30 czerwca 2022 r.

Krajowy Program Kolejowy (KPK)

Zgodnie z ostatnią aktualizacją Krajowego Programu Kolejowego z dnia 30.06.2022, harmonogram wydatkowania środków w ramach KPK został **wydłużony do roku 2024**, w związku z planowanym wydłużeniem okresu kwalifikowalności dla projektów objętych instrumentem CEF.

Dodatkowo, KPK został uzupełniony o listę projektów objętych Krajowym Planem Odbudowy (KPO), z którego wydatkowanie środków ma zakończyć się w roku 2026. Wartość nakładów na projekty z KPO wynosi 11,2 mld zł.

Pozostałe Programy Rozwoju Kolei:

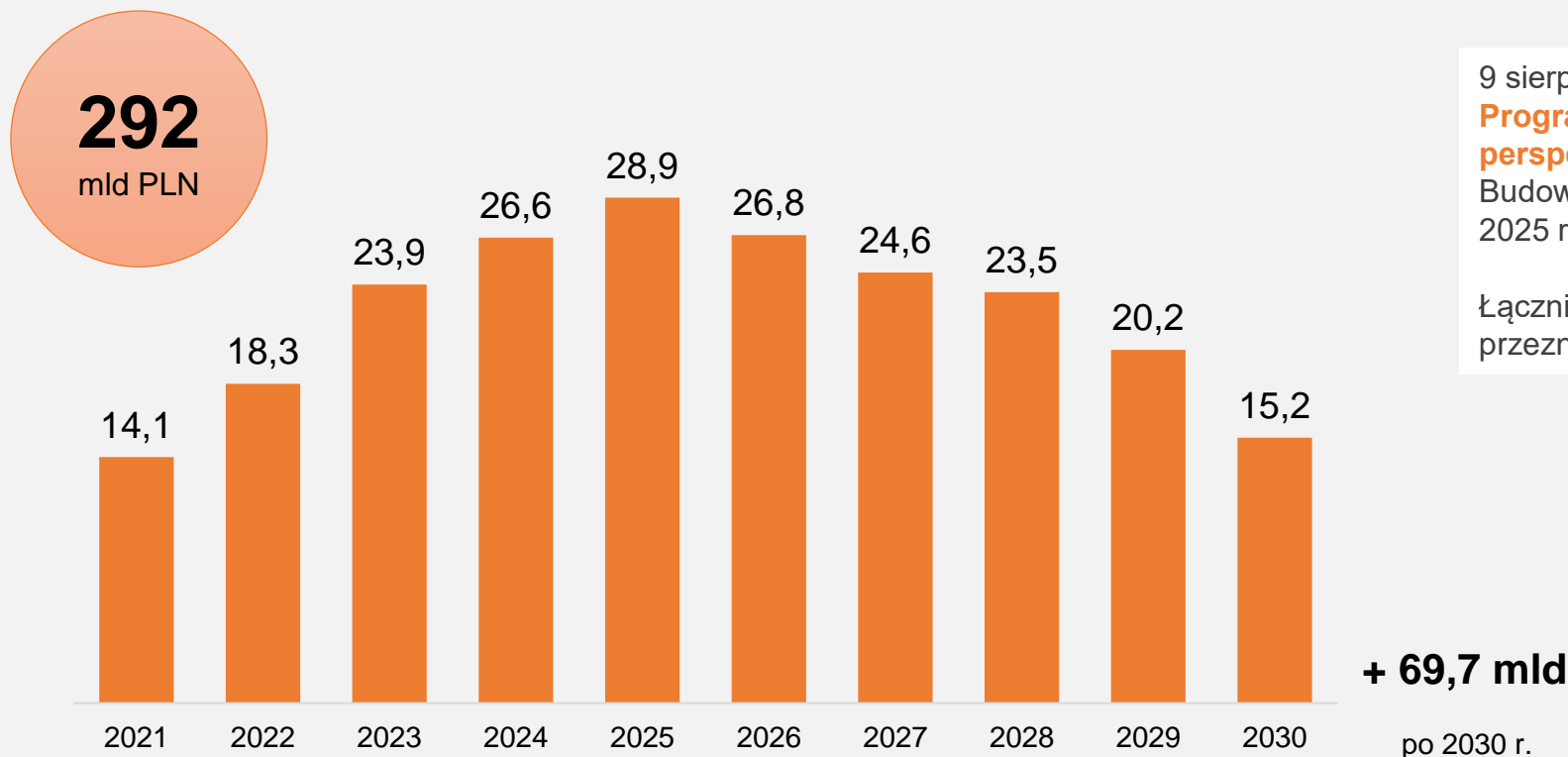
1. Pomoc w zakresie finansowania kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową, w tym jej utrzymania i remontów do 2023 roku – **23,8 mld PLN**
2. Program Inwestycji Dworcowych na lata 2016 – 2023 – **1,8 mld PLN**
3. Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej Kolej + do 2028 roku – **13 mld PLN**
4. Rządowy program budowy lub modernizacji przystanków kolejowych na lata 2021–2025 – **1 mld PLN**

Komponent kolejowy w ramach inwestycji Centralny Port Komunikacyjny (CPK) - zakłada **budowę 1,800 km nowych linii do 2034 roku**. Koszty komponentu kolejowego szacowane są na **8-9 mld PLN**. Pierwsze prace budowlane mają się rozpocząć w 2023 roku.

źródło: gov.pl, CPK.pl

Planowane wydatki na drogi krajowe w latach 2021-2030 i po 2030 roku

(mld PLN)



9 sierpnia 2021 roku Rząd ogłosił projekt „**Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. (z perspektywą do 2033 r.)**”. Stanowi on kontynuację Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2023 (z perspektywą do 2025 r.) z dnia 8 września 2015 r.

Łącznie na realizację inwestycji ujętych w nowym programie przeznaczona zostanie kwota ok. **292 mld PLN**.



DANE FINANSOWE

PODSUMOWANIE 3 KWARTAŁÓW 2022 ROKU



Kontrakty podpisane
w 1-3Q 2022

726
mln PLN

Portfel zamówień na dzień
30.09.2022

2 356
mln PLN

Sprzedaż Grupy

971
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) brutto ze sprzedaży

-176
mln PLN

Skonsolidowana EBITDA

-203
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) netto

-289
mln PLN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za 3 kwartały 2022 roku (mln PLN)

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	971	968
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-176	29
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-18,1%</i>	<i>3,0%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-51	-48
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-4	4
Odpis wartości firmy	-62	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-294	-15
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-30,2%</i>	<i>-1,5%</i>
Saldo działalności finansowej	-28	-15
Zysk (strata) brutto	-321	-30
Zysk (strata) netto	-289	-30
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-29,8%</i>	<i>-3,1%</i>
EBITDA	-203	13
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-20,9%</i>	<i>1,4%</i>

W okresie od stycznia do września 2022 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 971 mln zł, które zwiększyły się o 3 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Grupa zakończyła 9 miesięcy 2022 roku stratą brutto ze sprzedaży w kwocie 176 mln zł, co stanowi pogorszenie o 205 mln zł w stosunku do okresu zakończonego 30 września 2021 roku.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w 3 kwartałach 2022 roku obniżyła się o 21,1 p.p. i wyniosła -18,1%.

Grupa zakończyła 3 kwartały 2022 roku stratą z działalności operacyjnej w kwocie 294 mln zł, co oznacza zwiększenie straty o 279 mln zł w porównaniu do 3 kwartałów 2021 roku. Na zwiększenie straty wpłynęło m.in. utworzenie odpisu aktualizującego „Wartość firmy” w skonsolidowanym bilansie Grupy Trakcja w wysokości 62 mln zł.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 289 mln zł, co stanowi spadek o 259 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

EBITDA za 3 kwartały 2022 roku wyniosła -203 mln zł i była o 216 mln zł niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Marża zysku EBITDA zmniejszyła się o 22,2 p.p., osiągając poziom -20,9%.

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja na dzień 30.09.2022 (mln PLN)

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021	PASYWA	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	527	561	Kapitał własny	241	320
Rzeczowe aktywa trwałe	260	266	Zobowiązania długoterminowe	242	356
Wartości niematerialne	4	4	Kredyty i pożyczki	187	302
Wartość firmy	125	182	Obligacje	29	28
Nieruchomości inwestycyjne	35	35	Pozostałe	26	26
Pozostałe	102	74	Zobowiązania krótkoterminowe	875	702
Aktywa obrotowe	831	818	Kredyty i pożyczki	162	92
Zapasy	137	107	Rezerwy	124	37
Należności handlowe i pozostałe należności	348	331	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	379	370
Aktywa z tytułu umów z klientami	188	197	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	190	181
Środki pieniężne	133	127	Pozostałe	19	21
Pozostałe	25	55			
Aktywa razem	1 357	1 379	Pasywa razem	1 357	1 379

Na dzień 30 września 2022 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 357 mln zł i zmniejszyła się o 21 mln zł, tj. o 1,5% w stosunku do stanu na koniec 2021 roku.

Aktywa trwałe na dzień 30 września 2022 roku wyniosły 527 mln zł i spadły o 34 mln zł. Aktywa obrotowe na koniec 3 kwartału 2022 roku wyniosły 831 mln zł i zwiększyły się o 13 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2021 roku.

Na koniec 3 kwartału 2022 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 79 mln zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2021 roku i osiągnęła poziom 241 mln zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września 2022 roku osiągnęły wartość 242 mln zł, co oznacza spadek o 32,1%.
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 września 2022 roku osiągnęły wartość 875 mln zł i zwiększyły się o kwotę 173 mln zł w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku.

Rachunek zysków i strat spółki Trakcja S.A. za 3 kwartały 2022 roku (mln PLN)

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	494	543
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-153	7
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-30,9%</i>	<i>1,4%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-26	-24
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-7	1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-185	-15
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-37,4%</i>	<i>-2,8%</i>
Saldo działalności finansowej	-117	-12
Zysk (strata) brutto	-302	-27
Zysk (strata) netto	-276	-28
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-55,9%</i>	<i>-5,1%</i>
EBITDA	-169	0
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-34,3%</i>	<i>-0,1%</i>

W okresie od stycznia do września 2022 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 494 mln zł, co stanowi spadek o 49 mln zł, tj. o 9% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Marża zysku brutto ze sprzedaży za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniosła -30,9% i zmniejszyła się 32,3 p.p. w porównaniu do marży za 3 kwartały 2021 roku.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 185 mln zł, przy 15 mln zł straty z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2021 roku.

Saldo działalności finansowej Spółki w okresie od stycznia do września 2022 r. było ujemne i wyniosło -117 mln zł, na co w dużej mierze wpłynęło utworzenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 94 mln zł oraz odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej w wysokości 5,6 mln zł.

Spółka zakończyła 3 kwartały 2022 roku stratą netto w wysokości 276 mln zł, co oznacza pogorszenie o 248 mln zł w stosunku do wyniku osiągniętego w 3 kwartałach 2021 roku.

EBITDA w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniosła -169 mln zł i była o 169 mln zł niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Marża EBITDA zmniejszyła się o 34,2 p.p., osiągając poziom -34,3%.

Bilans spółki Trakcja S.A. na dzień 30.09.2022 (mln PLN)

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021	PASYWA	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	498	586	Kapitał własny	207	284
Rzeczowe aktywa trwałe	131	144	Zobowiązania długoterminowe	226	335
Wartości niematerialne	52	51	Oprocentowane kredyty i pożyczki	192	304
Inwestycje w udziały	195	289	Obligacje	29	28
Nieruchomości inwestycyjne	25	25	Pozostałe	5	3
Pozostałe	95	77	Zobowiązania krótkoterminowe	583	435
Aktywa obrotowe	517	467	Oprocentowane kredyty i pożyczki	125	78
Zapasy	68	52	Rezerwy	100	24
Należności handlowe i pozostałe należności	195	231	Zobowiązania handlowe i pozostałe należności	234	245
Aktywa z tytułu umów z klientami	120	153	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	115	77
Środki pieniężne	117	17	Pozostałe	9	11
Pozostałe	17	15			
Aktywa razem	1 015	1 054	Pasywa razem	1 015	1 054

Suma bilansowa na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 1 015 mln zł i była niższa o 38 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2021.

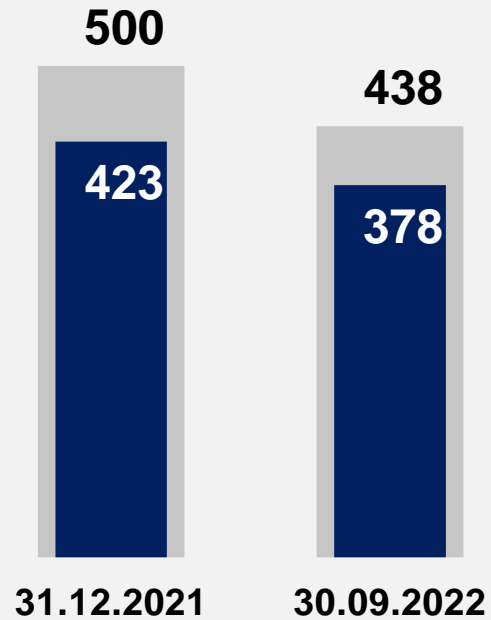
Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 498 mln zł i zmniejszyła się o 15% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Aktywa obrotowe na koniec 3 kwartału 2022 roku osiągnęły wartość 517 mln zł w porównaniu 467 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2022 roku osiągnęły wartość 207 mln zł co stanowi spadek o 77 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec września 2022 roku osiągnęły wartość 226 mln zł i zmniejszyły się o 33% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 582 mln zł i zwiększyły się o 148 mln zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

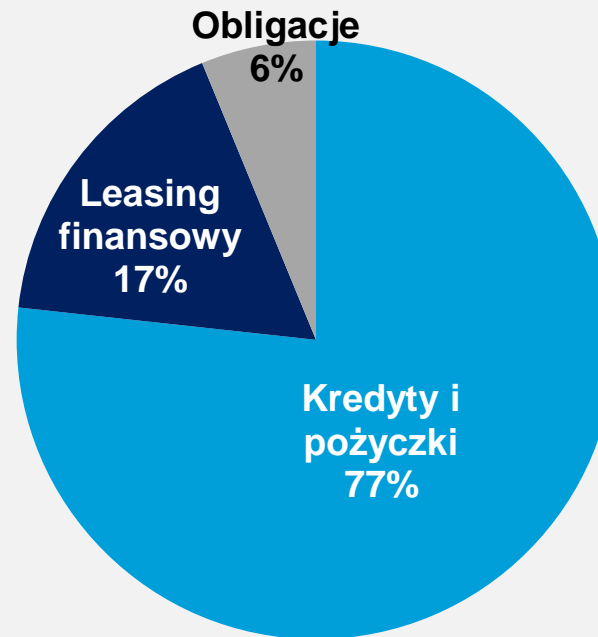
mln PLN

Dostępne finansowanie

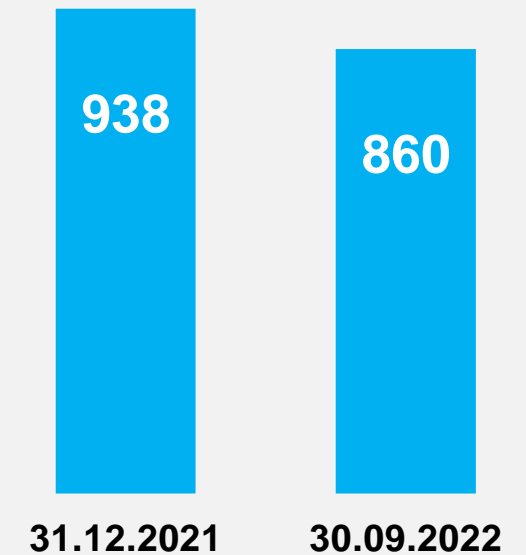


■ Dostępne finansowanie ■ Zadłużenie

Źródła finansowania w Grupie Trakcja na dzień 30.09.2022



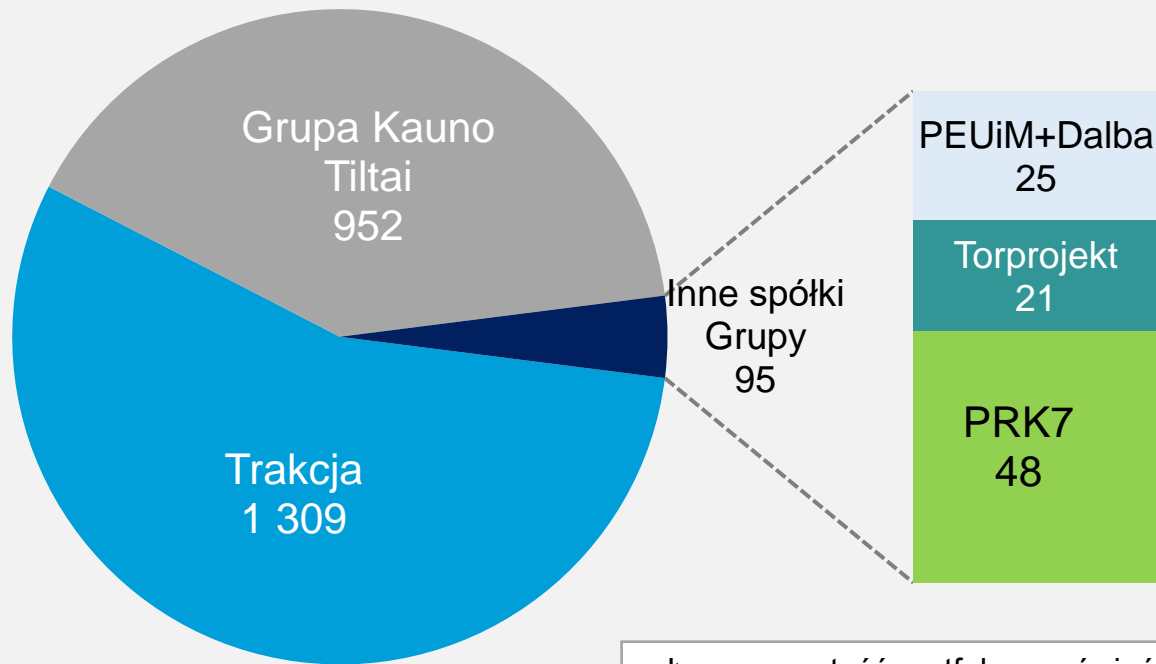
Wykorzystanie linii gwarancyjnych





KONTRAKTY

Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 30.09.2022 roku

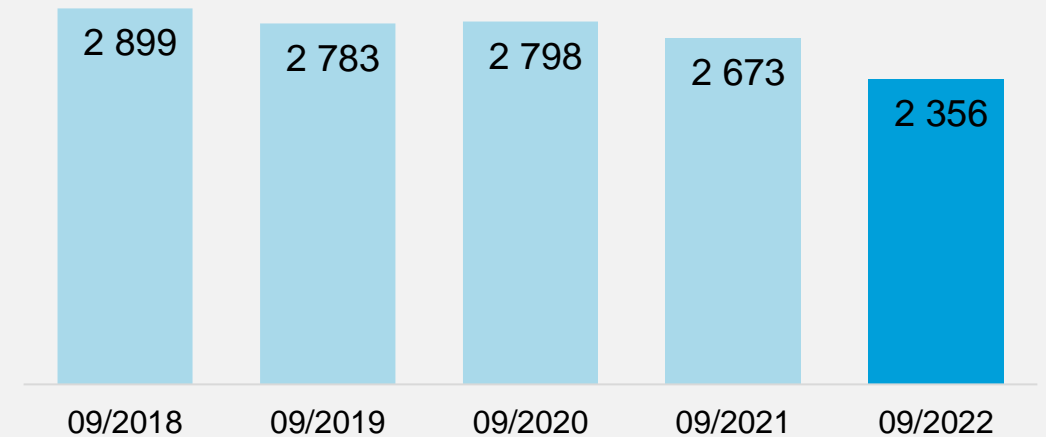


Łączna wartość portfela zamówień Grupy Trakcja na dzień 30.09.2022

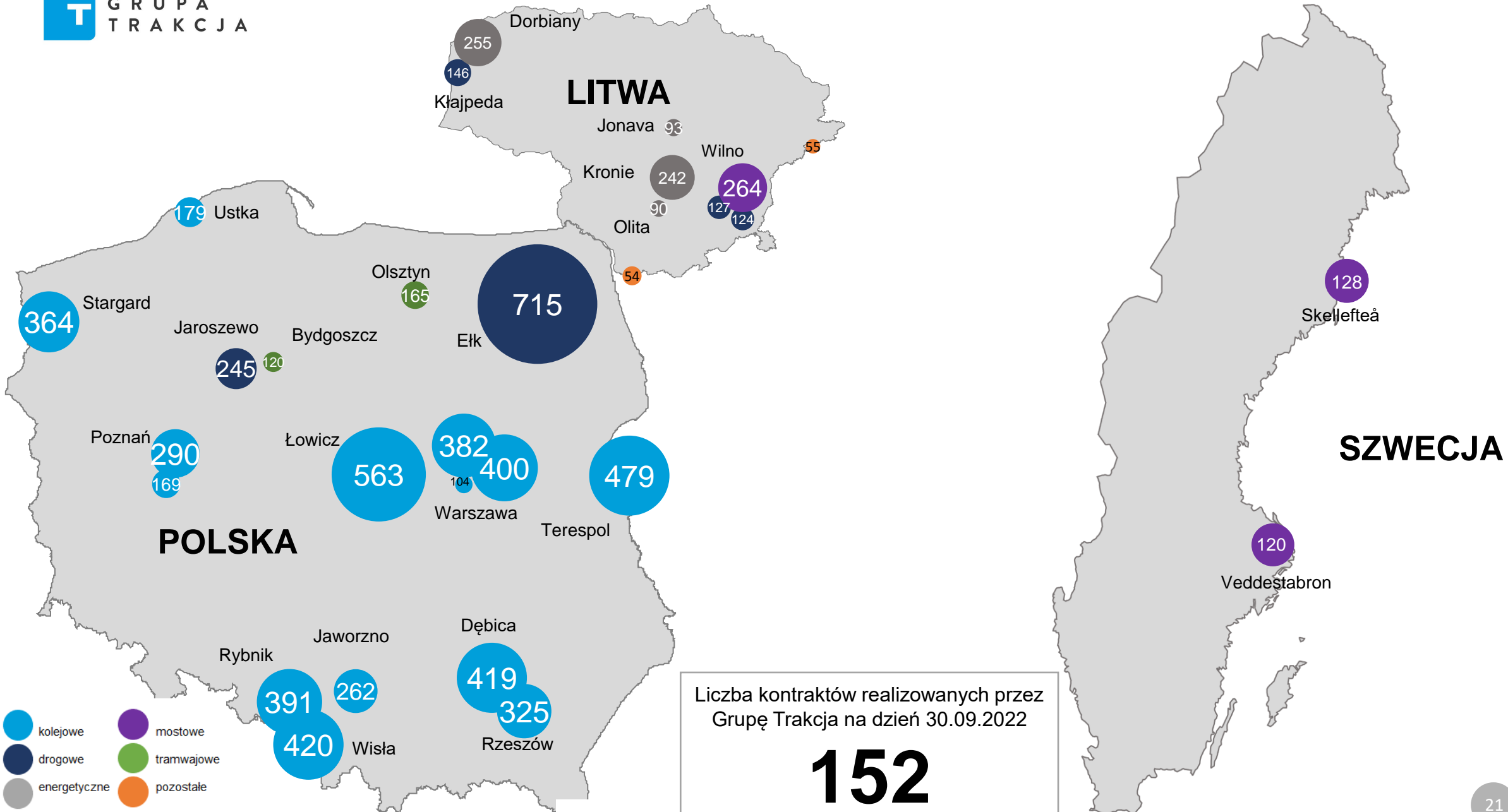
2 356 mln PLN

bez zakresu prac konsorcjantów

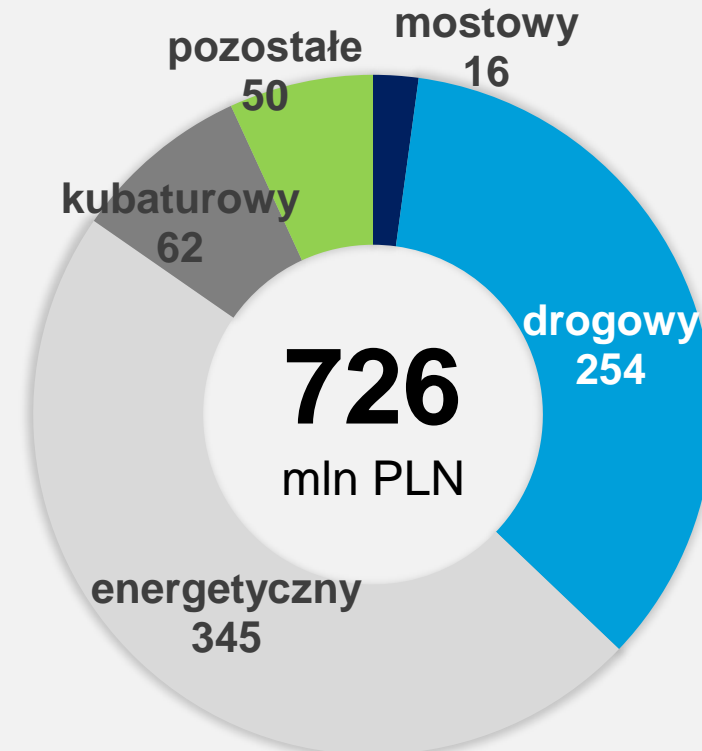
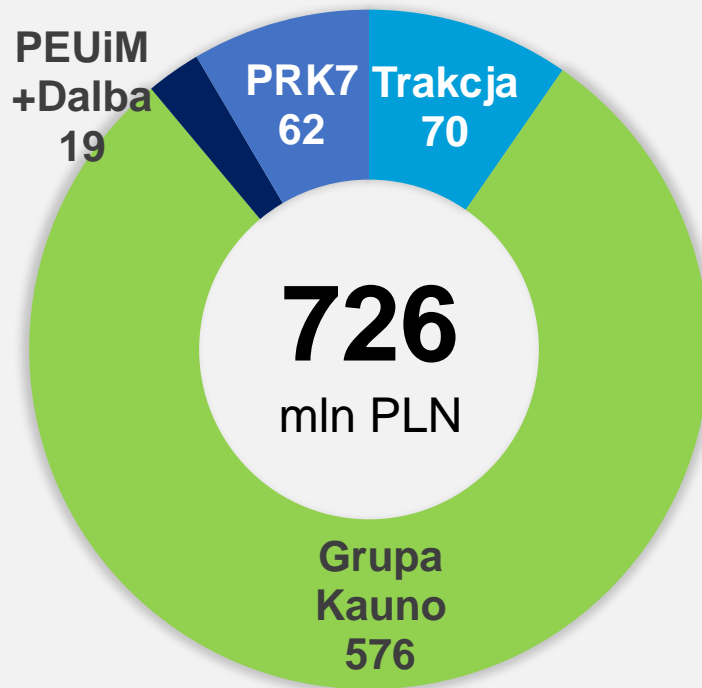
Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 30 września w latach 2018-2022 (mln PLN)



Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja na dzień 30.09.2022



Wartość podpisanych umów w Grupie Trakcja w okresie 3 kwartałów 2022 roku (mln PLN)





ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza prezentacja została opracowana przez Trakcja S.A. (dalej „Spółkę” lub „Trakcję”) oraz inne jednostki.

Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie należy jej traktować jako porady inwestycyjnej, nie stanowi rekomendacji dotyczącej inwestowania w papiery wartościowe Trakcji S.A., ani spółek zależnych, w żadnej jurysdykcji. Żadna część niniejszej prezentacji, ani fakt jej dystrybuowania nie powinien tworzyć podstawy, ani być wiązany z jakąkolwiek decyzją inwestycyjną, kontraktem czy zobowiązaniem.

Trakcja S.A. ani żaden z jej 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 oraz oparte na założeniach, które uważamy za rozsądne i pochodzą z naszych wewnętrznych badań i analiz wskazanych w niniejszej prezentacji.

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

Niniejsza prezentacja ani żadne materiały dystrybuowane wraz z tą prezentacją nie są adresowane, ani przeznaczone do użytku przez obywateli lub rezydentów, kraju czy jurysdykcji, gdzie taka dystrybucja, publikacja, udostępnienie lub użycie byłyby sprzeczne z prawem, regulacją lub podlegało rejestracji bądź licencjonowaniu.

Jednocześnie Trakcja 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 S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z polskiego prawa.