

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY  TRAKCJA

Wyniki 2021 roku | 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
- producent 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

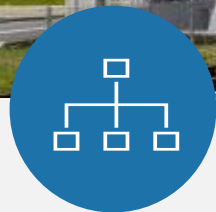
budowa nowoczesnych sieci i kolektorów wodociągowych, kanalizacji sanitarnej, oczyszczalni i przepompowni ścieków oraz zbiorników żelbetonowych, obiektów związanych z gospodarką odpadami i ochroną środowiska, budowa przyłączy wodociągowych



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

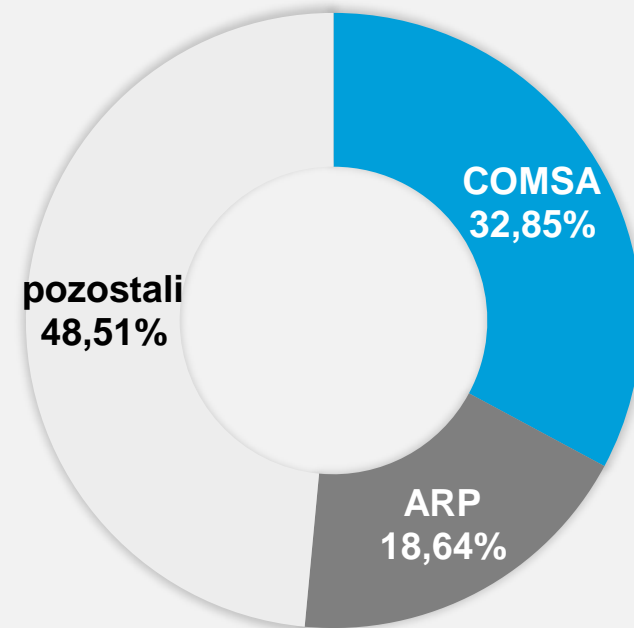
Budownictwo kolejowe,
drogowe, inżynieryjne,
energetyczne, kubaturowe,
projektowanie

- 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 31.12.2021

Akcjonariusz	Liczba akcji
COMSA S.A.	28 399 145
Agencja Rozwoju Przemysłu*	16 117 647
Pozostali akcjonariusze	41 934 184
Razem	86 450 976



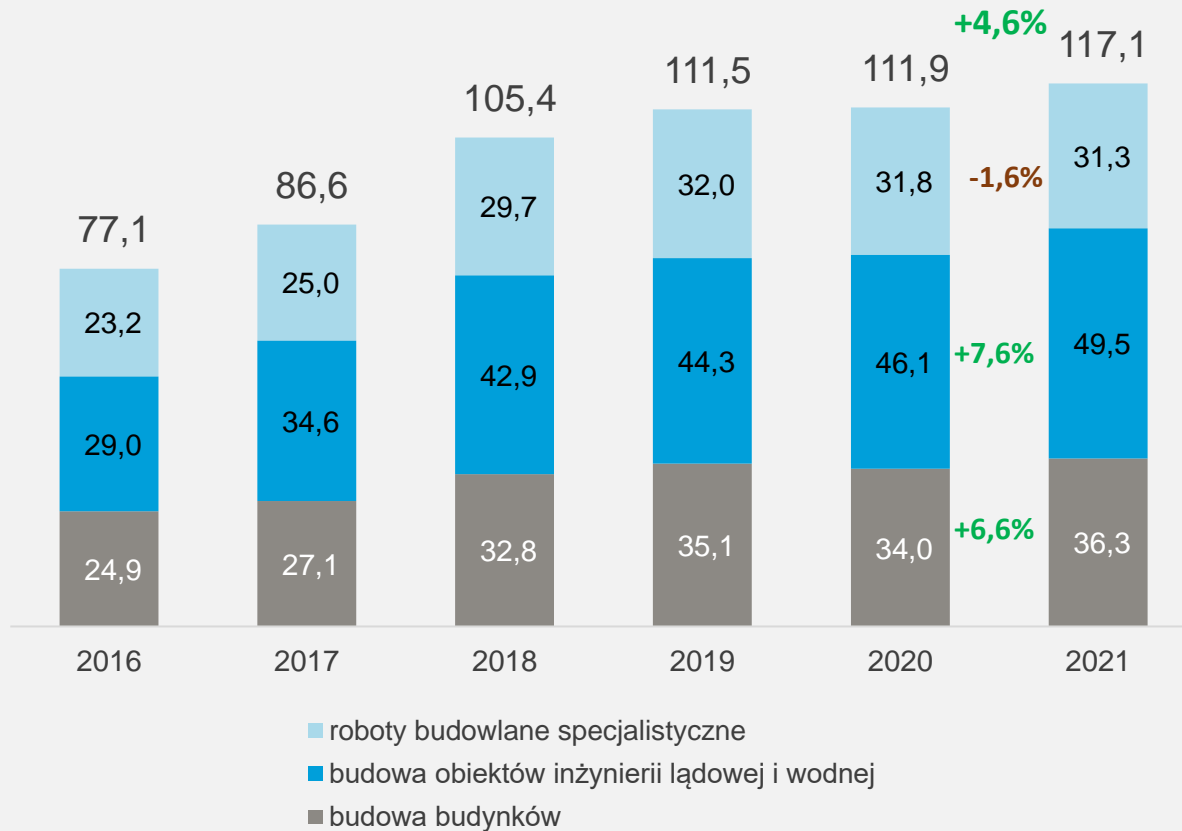
* Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Agencją Rozwoju Przemysłu (ARP) oraz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. (PKP PLK), ARP w sposób uzgodniony z PKP PLK wykonuje prawo głosu z akcji posiadanych w kapitale zakładowym Trakcja S.A. (zgodnie z informacją przekazaną przez Trakcję S.A. w dn. 24.05.2021 r. w raporcie bieżącym nr 12/2021).



OTOCZENIE RYNKOWE

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

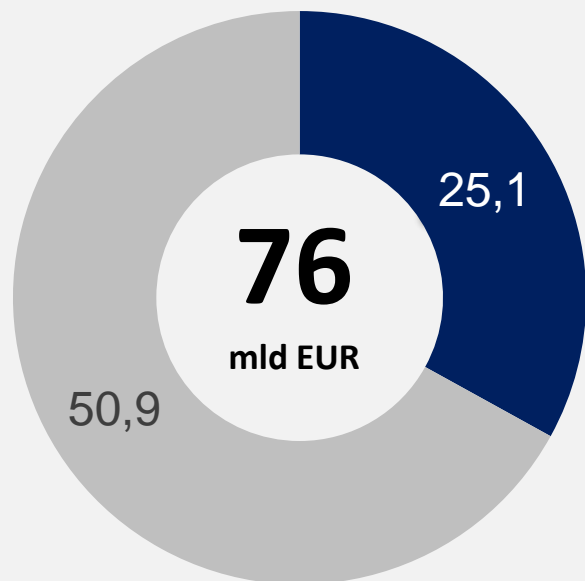
mld PLN



Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej w 2021 roku ukształtował się na poziomie wyższym o 4,6% w stosunku do roku 2020. Największy wzrost odnotowano w sektorze robót związanych z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (+3,4 mld zł, tj. 7,6% r/r).

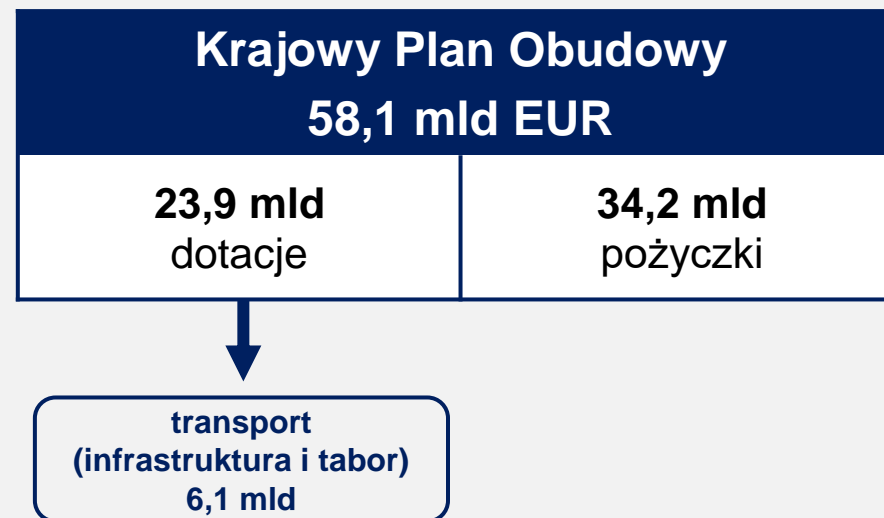
Finansowanie ze środków UE na lata 2021-2027

Środki dla Polski w ramach perspektywy budżetowej UE na lata 2021-2027 (mld EUR):



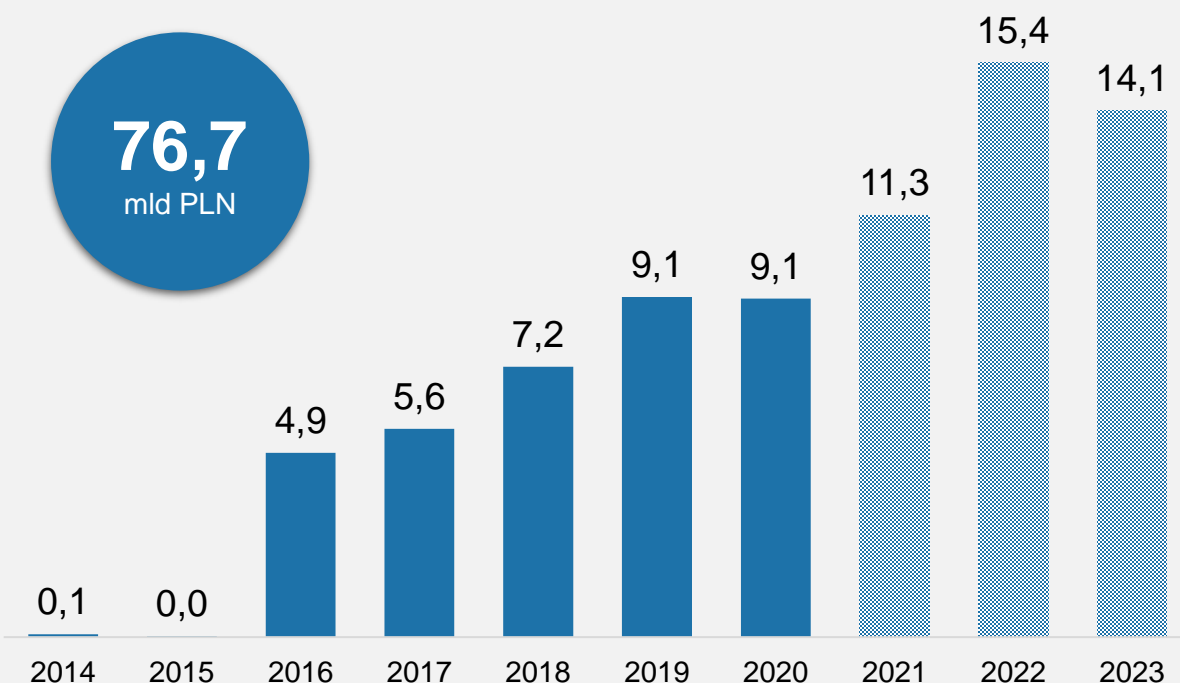
- FEnIKS (dawniej POLiŚ)
- pozostałe programy

Planowana alokacja środków dla Polski w ramach Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności na lata 2021-2027 (mld EUR):



Rzeczywiste i planowane wydatki na Krajowy Program Kolejowy

(mld PLN)



źródło: aktualizacja KPK z dn. 26 listopada 2021 r.

Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku (KPK) to wieloletni program rządowy realizujący krajowe strategie rozwoju w zakresie budowy i modernizacji infrastruktury kolejowej. Aktualna wartość programu wynosi **76,7 mld PLN**. W II kwartale 2022 roku planowana jest aktualizacja KPK, poprzez rozszerzenie programu do roku 2030 r., w związku z nową perspektywą finansową UE na lata 2021–2027.

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 – **1,6 mld PLN**
3. Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej Kolej + do 2028 roku – **6,6 mld PLN**
4. Rządowy program budowy lub modernizacji przystanków kolejowych na lata 2021–2025 – **1 mld PLN**

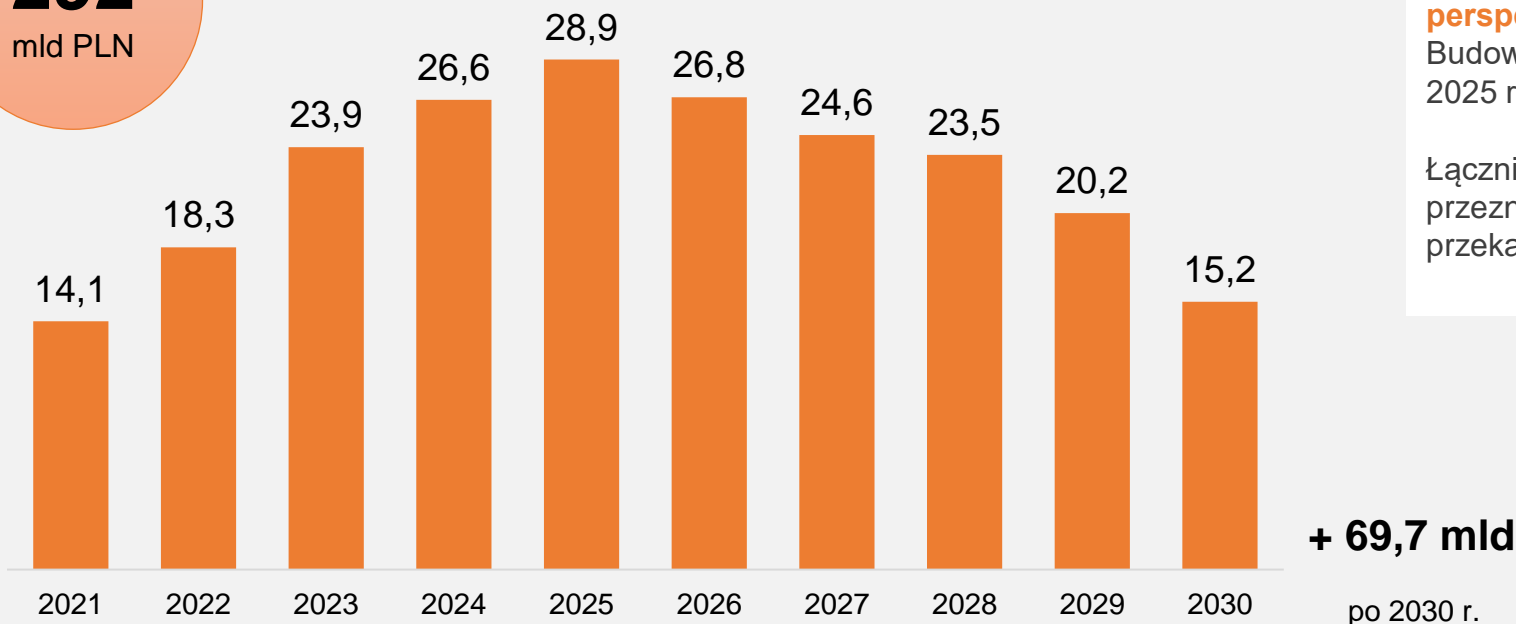
Komponent kolejowy w ramach inwestycji CPK - zakłada budowę **1,800 km nowych linii do 2034 roku**. W ramach projektu powstanie 12 nowych tras kolejowych, w tym 10 tzw. „szprych”, prowadzących do Portu Lotniczego Solidarność i Warszawy. Koszty komponentu kolejowego szacowane są na **8-9 mld PLN**. Pierwsze 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)

292
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**. Projekt przekazano do konsultacji publicznych.

źródło: RPBDK



DANE FINANSOWE

PODSUMOWANIE

2021 ROKU



Kontrakty podpisane
w 2021 roku

1 371
mln PLN

Portfel zamówień na dzień
31.12.2021

2 171
mln PLN

Sprzedaż Grupy

1 425
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) brutto ze sprzedaży

58
mln PLN

Skonsolidowana EBITDA

59
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) netto

-12
mln PLN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za 2021 rok (mln PLN)

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>Przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży	1 425	1 339
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58	7
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>4,0%</i>	<i>0,5%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-67	-63
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	31	4
Odpis wartości firmy	0	-39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22	-90
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>1,6%</i>	<i>-6,7%</i>
Saldo działalności finansowej	-24	-30
Zysk (strata) brutto	-2	-120
Zysk (strata) netto	-12	-110
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-8,2%</i>
EBITDA	59	-14
<i>Marża EBITDA</i>	<i>4,2%</i>	<i>-1,0%</i>

W 2021 roku Grupa Trakcja osiągnęła przychody na poziomie 1 425 mln zł, które zwiększyły się o 6,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa zakończyła rok 2021 zyskiem brutto ze sprzedaży w kwocie 58 mln zł, co stanowi wzrost o 50,4 mln zł w stosunku do okresu zakończonego 31 grudnia 2020 roku.

Marża zysku brutto na sprzedaży w omawianym okresie wyniosła 4,0% i była o 3,5 p.p. wyższa niż w analogicznym okresie 2020 roku.

Grupa zakończyła rok 2021 zyskiem z działalności operacyjnej w kwocie 22 mln zł, co oznacza poprawę o 112,3 mln zł w porównaniu do 2020 roku.

Grupa zakończyła rok 2021 roku stratą netto w wysokości 12 mln zł, co stanowi poprawę o 98,4 mln zł w porównaniu do okresu zakończonego 31 grudnia 2020 roku.

EBITDA na koniec 2021 roku wyniosła 59 mln zł i była o 73 mln zł wyższa niż w roku 2020. Marża zysku EBITDA wzrosła o 5,2 p.p., osiągając poziom 4,2%.

*Przekształcenie w 2020 roku dotyczy reklasyfikacji kosztów między kosztami sprzedaży, marketingu i dystrybucji i kosztami ogólnego zarządu a kosztem własnym sprzedaży.

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja na dzień 31.12.2021 (mln PLN)

AKTYWA	31.12.2021	31.12.2020	PASYWA	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	561	581	Kapitał własny	320	337
Rzeczowe aktywa trwałe	266	285	Zobowiązania długoterminowe	356	341
Wartości niematerialne	4	4	Oprocentowane kredyty i pożyczki	302	281
Wartość firmy	182	187	Obligacje	28	28
Nieruchomości inwestycyjne	35	27	Pozostałe	26	32
Pozostałe	74	79	Zobowiązania krótkoterminowe	702	800
Aktywa obrotowe	818	896	Oprocentowane kredyty i pożyczki	92	86
Zapasy	107	113	Rezerwy	37	54
Należności handlowe i pozostałe należności	331	420	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	370	437
Aktywa z tytułu umów z klientami	197	203	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	181	201
Środki pieniężne	127	136	Pozostałe	21	23
Pozostałe	55	24			
Aktywa razem	1 379	1 478	Pasywa razem	1 379	1 478

Na dzień 31 grudnia 2021 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 379 mln zł i zmniejszyła się o 99 mln zł, tj. o 6,7% w stosunku do stanu na koniec 2020 roku.

Aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 561 mln zł i spadły o 20,5 mln zł. Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 818 mln zł i zmniejszyły się o 78,7 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku.

Na koniec 2021 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 17 mln zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2020 roku i osiągnęła poziom 320 mln zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnęły wartość 356 mln zł, co oznacza wzrost o 4,6%. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnęły wartość 702 mln zł i zmniejszyły się o kwotę 97,6 mln zł w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku.

Rachunek zysków i strat spółki Trakcja S.A. za 2021 rok (mln PLN)

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 Przekształcone*
Przychody ze sprzedaży	793	653
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15	-25
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>1,9%</i>	<i>-3,8%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-33	-30
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	20	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2	-55
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>0,3%</i>	<i>-8,4%</i>
Saldo działalności finansowej	7	-25
Zysk (strata) brutto	10	-79
Zysk (strata) netto	4	-70
<i>Marża zysku netto</i>	<i>0,5%</i>	<i>-10,8%</i>
EBITDA	22	-34
<i>Marża EBITDA</i>	<i>2,8%</i>	<i>-5,3%</i>

W 2021 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 793 mln zł, które wzrosły o 21% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Marża zysku brutto ze sprzedaży w 2021 roku wyniosła 1,9% i wzrosła o 5,7 p.p. w porównaniu do marży w roku 2020 r.

W okresie 12 miesięcy 2021 roku Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 2 mln zł, przy 55 mln zł straty z działalności operacyjnej za okres 12 miesięcy 2020 roku.

Spółka zakończyła rok 2021 zyskiem netto w wysokości 4 mln zł, co oznacza poprawę o 74,3 mln zł w stosunku do wyniku osiągniętego w 2020 roku.

EBITDA w okresie 12 miesięcy 2021 roku wyniosła 22 mln zł i była o 56,4 mln zł wyższa niż w analogicznym okresie 2020 roku. Marża EBITDA wzrosła o 8,0 p.p., osiągając poziom 2,8%.

* Przekształcenie dla 2020 roku dotyczy reklasyfikacji kosztów między kosztami sprzedaży, marketingu i dystrybucji i kosztami ogólnego zarządu a kosztem własnym sprzedaży.

Bilans spółki Trakcja S.A. na dzień 31.12.2021 (mln PLN)

AKTYWA	31.12.2021	31.12.2020	PASYWA	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	586	614	Kapitał własny	284	280
Rzeczowe aktywa trwałe	144	159	Zobowiązania długoterminowe	335	294
Wartości niematerialne	51	51	Oprocentowane kredyty i pożyczki	304	264
Inwestycje w udziały	289	307	Obligacje	28	28
Nieruchomości inwestycyjne	25	24	Pozostałe	3	3
Pozostałe	77	72	Zobowiązania krótkoterminowe	435	560
Aktywa obrotowe	467	521	Oprocentowane kredyty i pożyczki	78	95
Zapasy	52	46	Rezerwy	24	42
Należności handlowe i pozostałe należności	231	308	Zobowiązania handlowe i pozostałe należności	245	302
Aktywa z tytułu umów z klientami	153	137	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	77	111
Środki pieniężne	17	7	Pozostałe	11	11
Pozostałe	15	22			
Aktywa razem	1 054	1 135	Pasywa razem	1 054	1 135

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 1 054 mln zł i była niższa o 80,7 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2020.

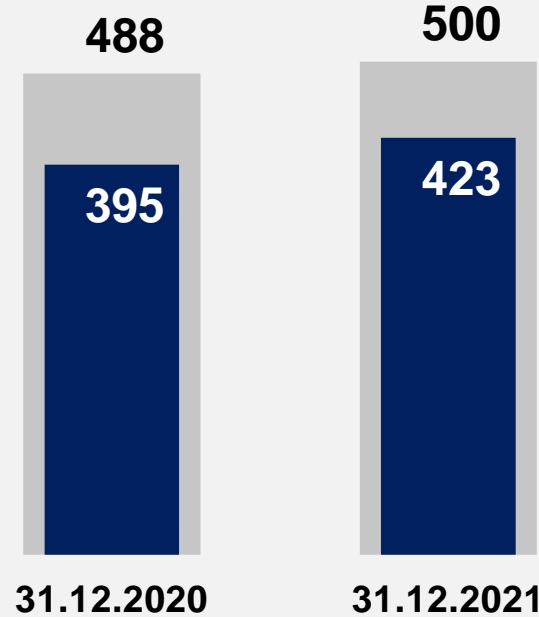
Wartość aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 586 mln zł i zmniejszyła się o 4,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Aktywa obrotowe na koniec 2021 roku osiągnęły wartość 467 mln zł w porównaniu 521 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Kapitały własne Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnęły wartość 284 mln zł i wzrosły o kwotę 4,1 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2021 roku osiągnęły wartość 335 mln zł i zwiększyły się o 13,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 435 mln zł i zmniejszyły się o 125,6 mln zł, tj. o 22,4% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

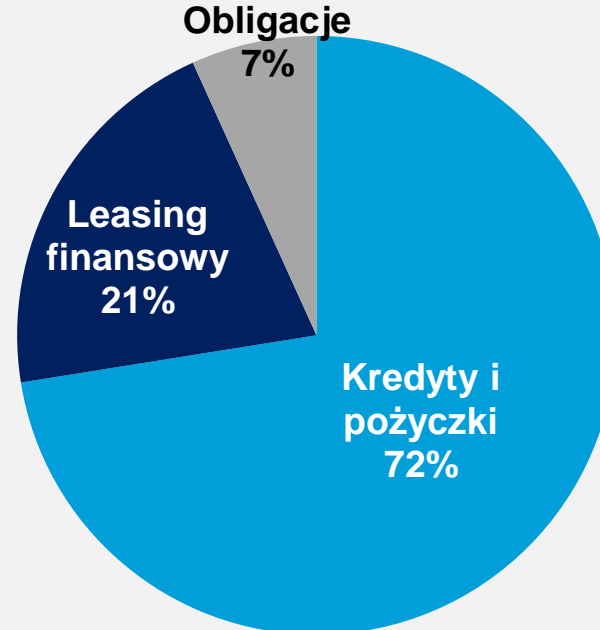
mln PLN

Dostępne finansowanie

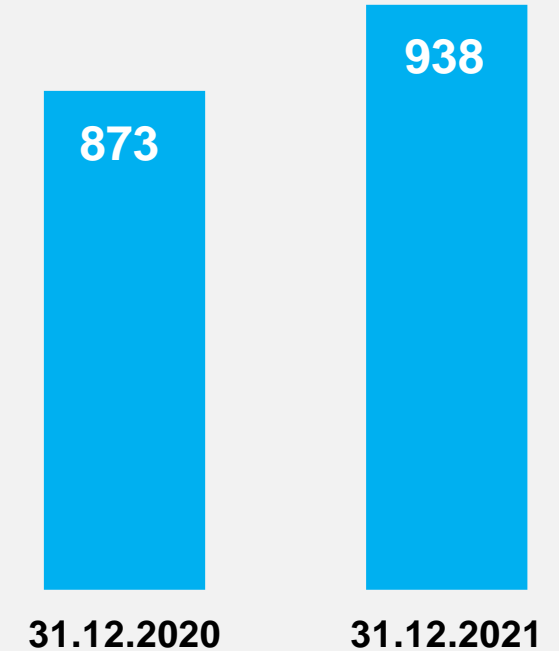


■ Dostępne finansowanie ■ Zadłużenie

Źródła finansowania w Grupie Trakcja na dzień 31.12.2021



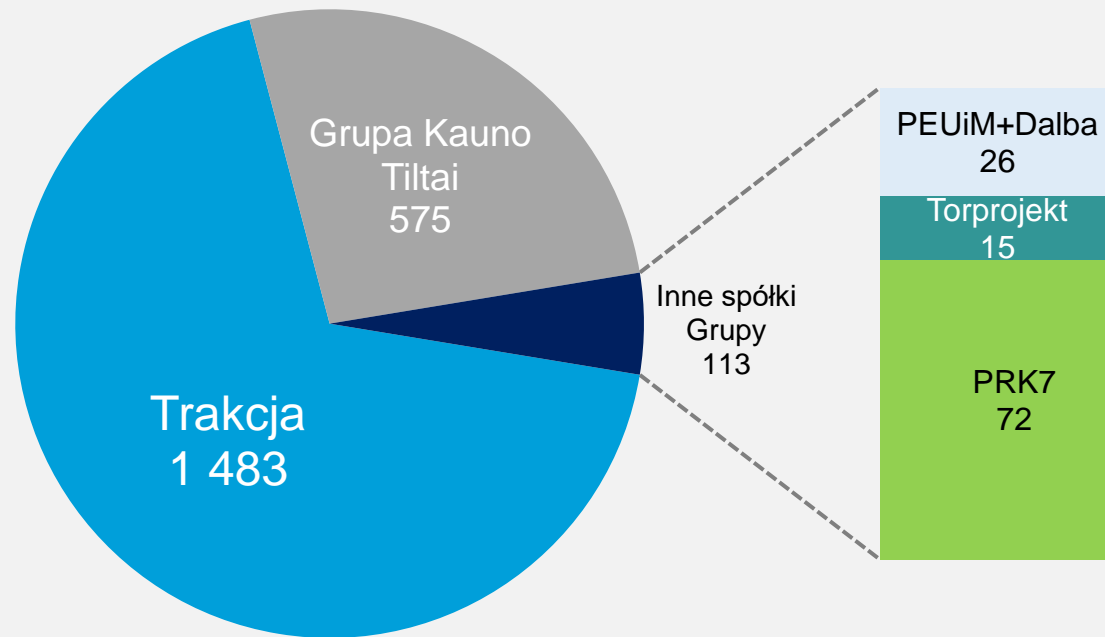
Wykorzystanie linii gwarancyjnych



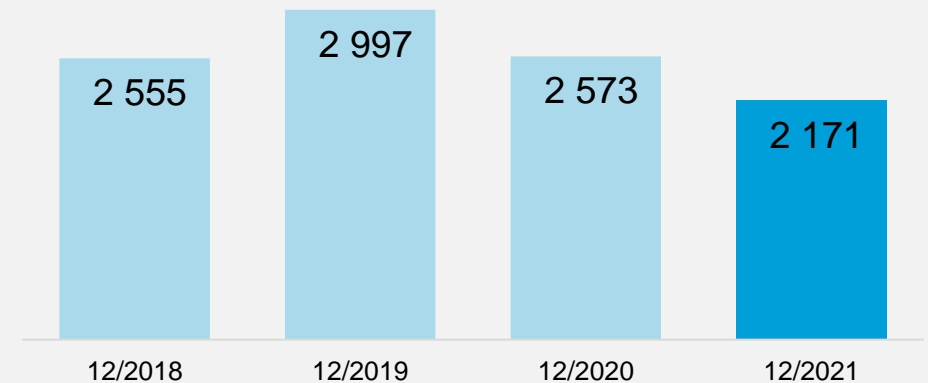


KONTRAKTY

Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31.12.2021 roku



Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31 grudnia w latach 2018-2021 (mln PLN)

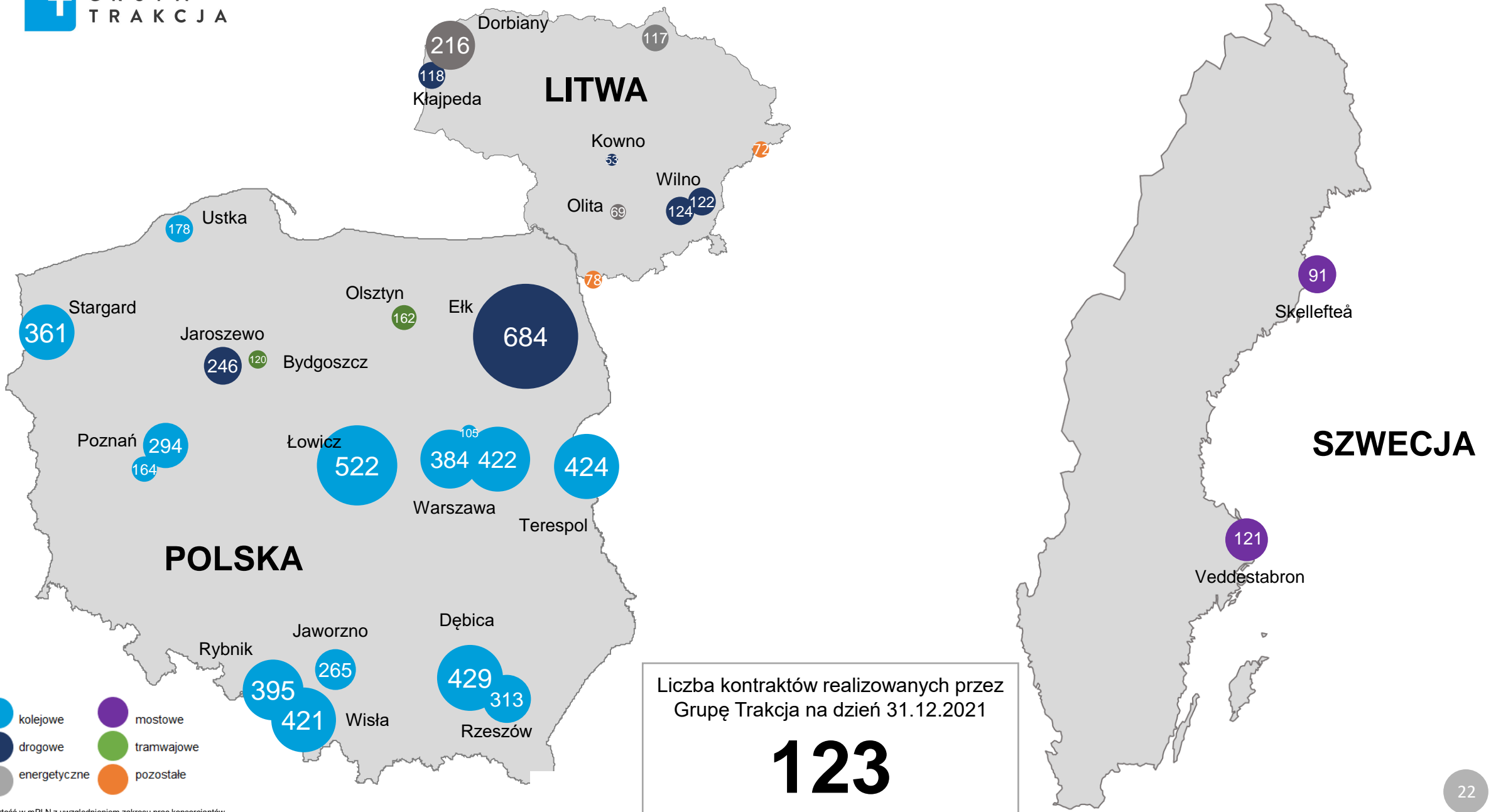


Łączna wartość portfela zamówień Grupy Trakcja na dzień 31.12.2021

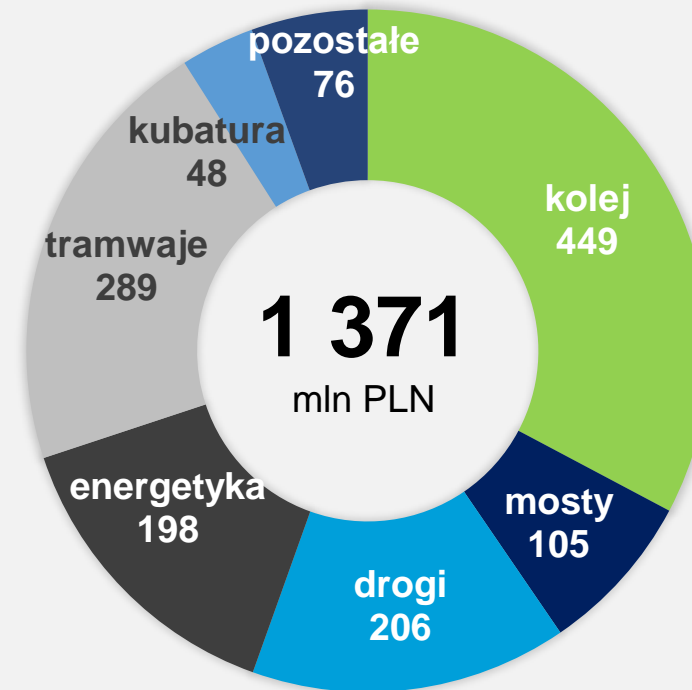
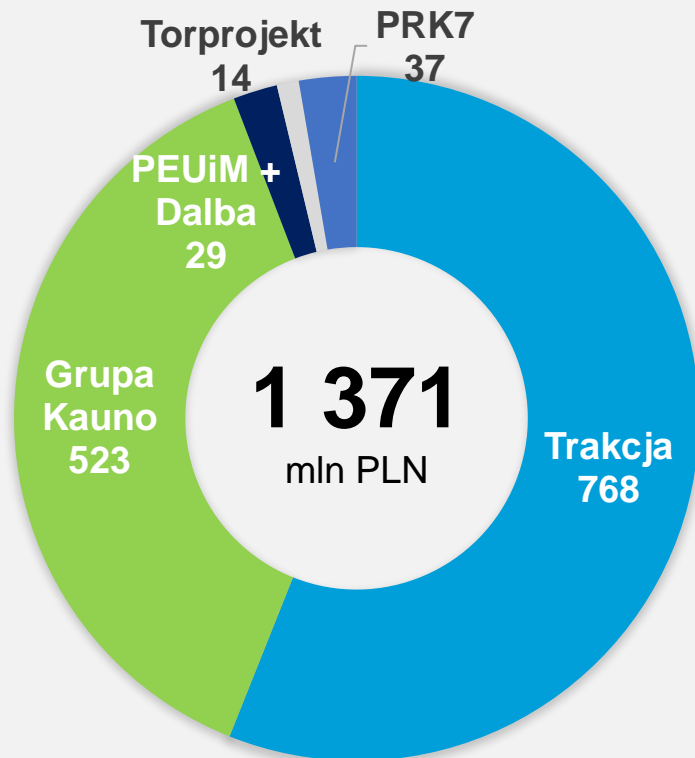
2 171 mln PLN

bez zakresu prac konsorcjantów

Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja na dzień 31.12.2021



Wartość podpisanych umów w Grupie Trakcja w 2021 roku (mln PLN)





POZOSTAŁE INFORMACJE



KALENDARZ INWESTORA

Termin najbliższego Walnego Zgromadzenia

	Data
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	06.05.2022

Terminy publikacji kolejnych Raportów okresowych

	Data
Raport okresowy za I kwartał 2022 roku	24.05.2022
Raport okresowy za I półrocze 2022 roku	14.09.2022
Raport okresowy za III kwartały 2022 roku	24.11.2022



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.