

 TRAKCJA

KOLEJ | DROGI | OBIEKTY

Wyniki 1-3Q 2021 | 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 inżynierskich 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 poziomych 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

Grupa Trakcja działa jako generalny wykonawca w obszarze budownictwa kolejowego i drogowego



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 KUBATUOWE



- 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 żelbetowych, obiektów związanych z gospodarką odpadami i ochroną środowiska, budowa przyłączy wodociągowych



USŁUGI PROJEKTOWE

konceptje 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

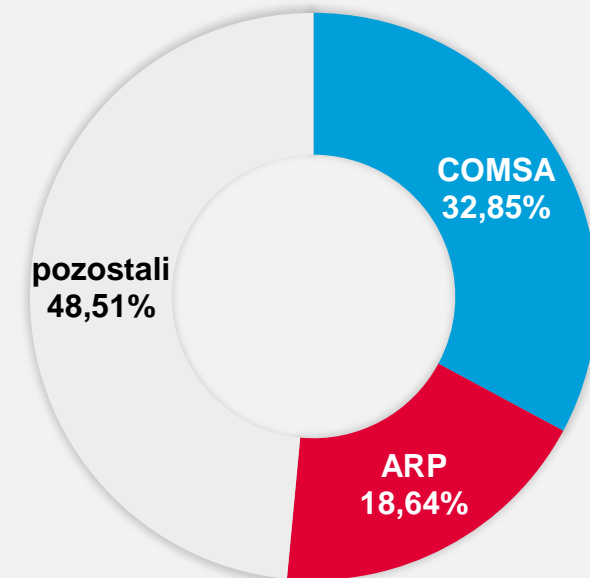
Budownictwo kolejowe,
drogowe, inżynieryjne,
energetyczne, kubaturowe,
projektowanie

- **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

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



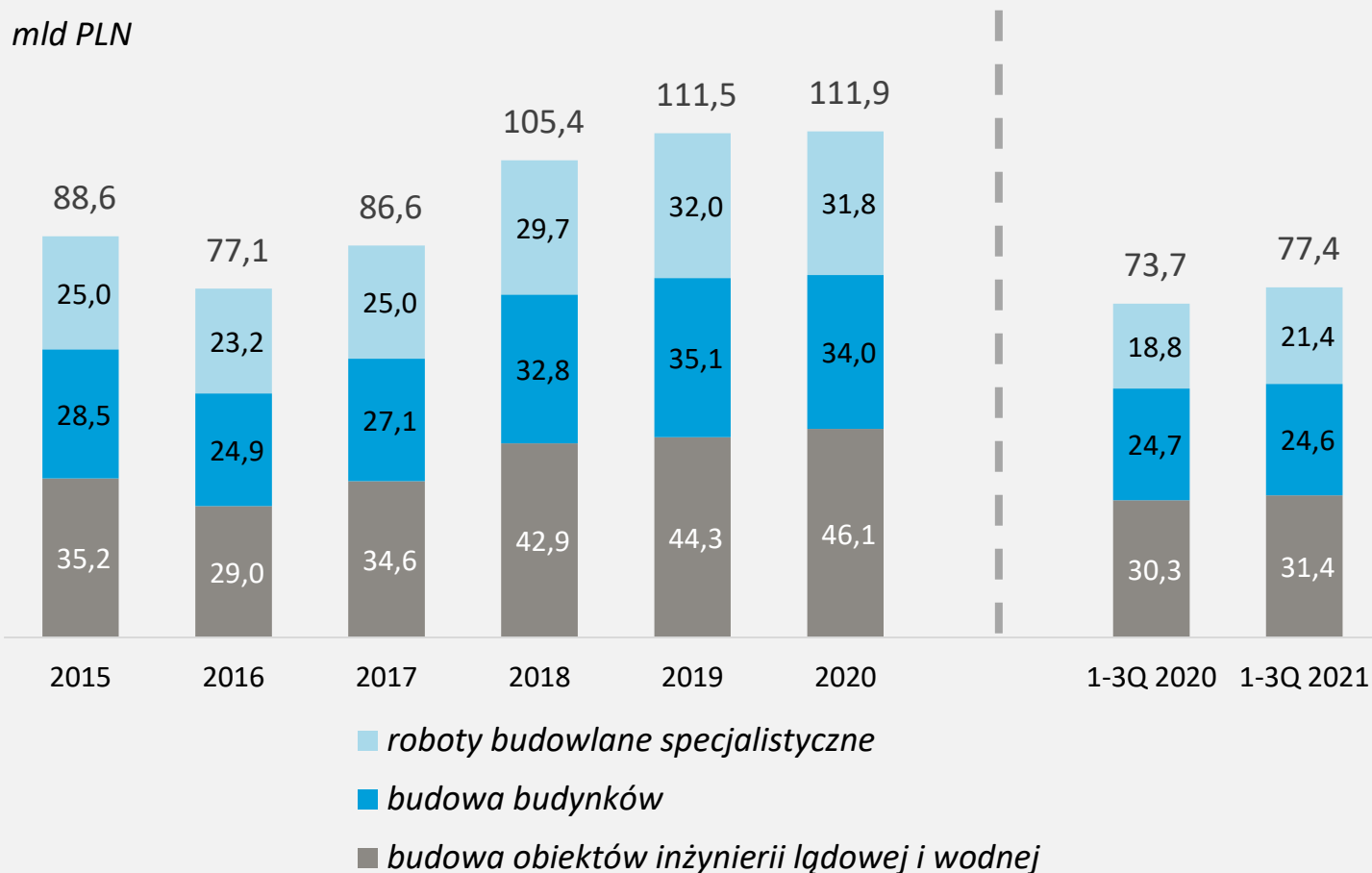
* Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Agencją Rozwoju Przemysłu (ARP) oraz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. (PKP PLK), ARP w sposób uzgodniony z PKP PLK wykonuje prawo głosu z akcji posiadanych w kapitale zakładowym Trakcja S.A. (zgodnie z informacją przekazaną przez Trakcję S.A. w dn. 24.05.2021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



OTOCZENIE RYNKOWE

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

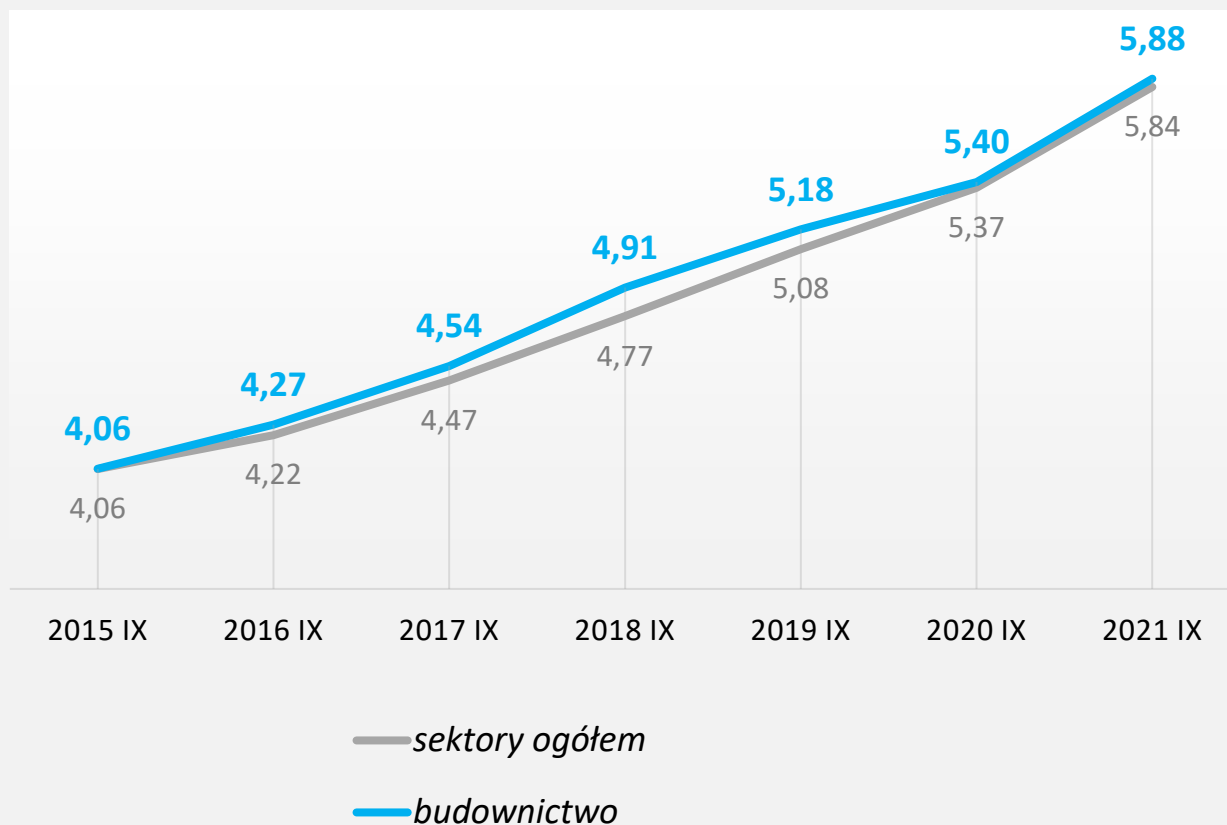
mld PLN



Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej w okresie od stycznia do września 2021 ukształtował się na poziomie wyższym o 4,9% w stosunku do analogicznego okresu roku 2020.

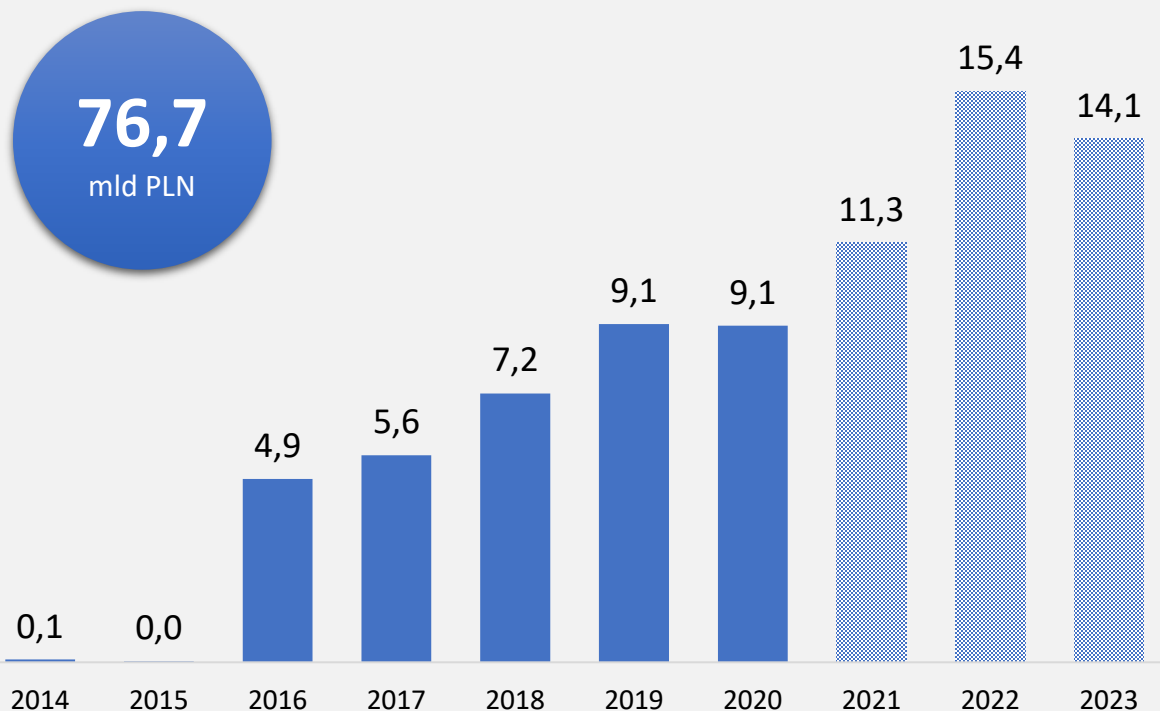
Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto

tys. PLN



Wynagrodzenia w branży budowlanej odnotowują systematyczny wzrost rok do roku w ostatnich latach. W połowie 2020 roku trend został chwilowo wstrzymany z uwagi na wybuch pandemii Covid-19. W 2021 roku wzrost przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto powrócił na ścieżkę wzrostu wynikającą z trendu przed pandemią.

Rzeczywiste i planowane wydatki na Krajowy Program Kolejowy (mld PLN)



źródło: sprawozdanie z wykonania KPK za 2020 rok z dn. 20 lipca 2021 r.

Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku (KPK) to wieloletni program rządowy realizujący krajowe strategie rozwoju w zakresie budowy i modernizacji infrastruktury kolejowej. Zgodnie z ostatnią aktualizacją z lipca 2021 r., planowane wydatki na lata 2021-2023 wyniosą **40,7 mld PLN**.

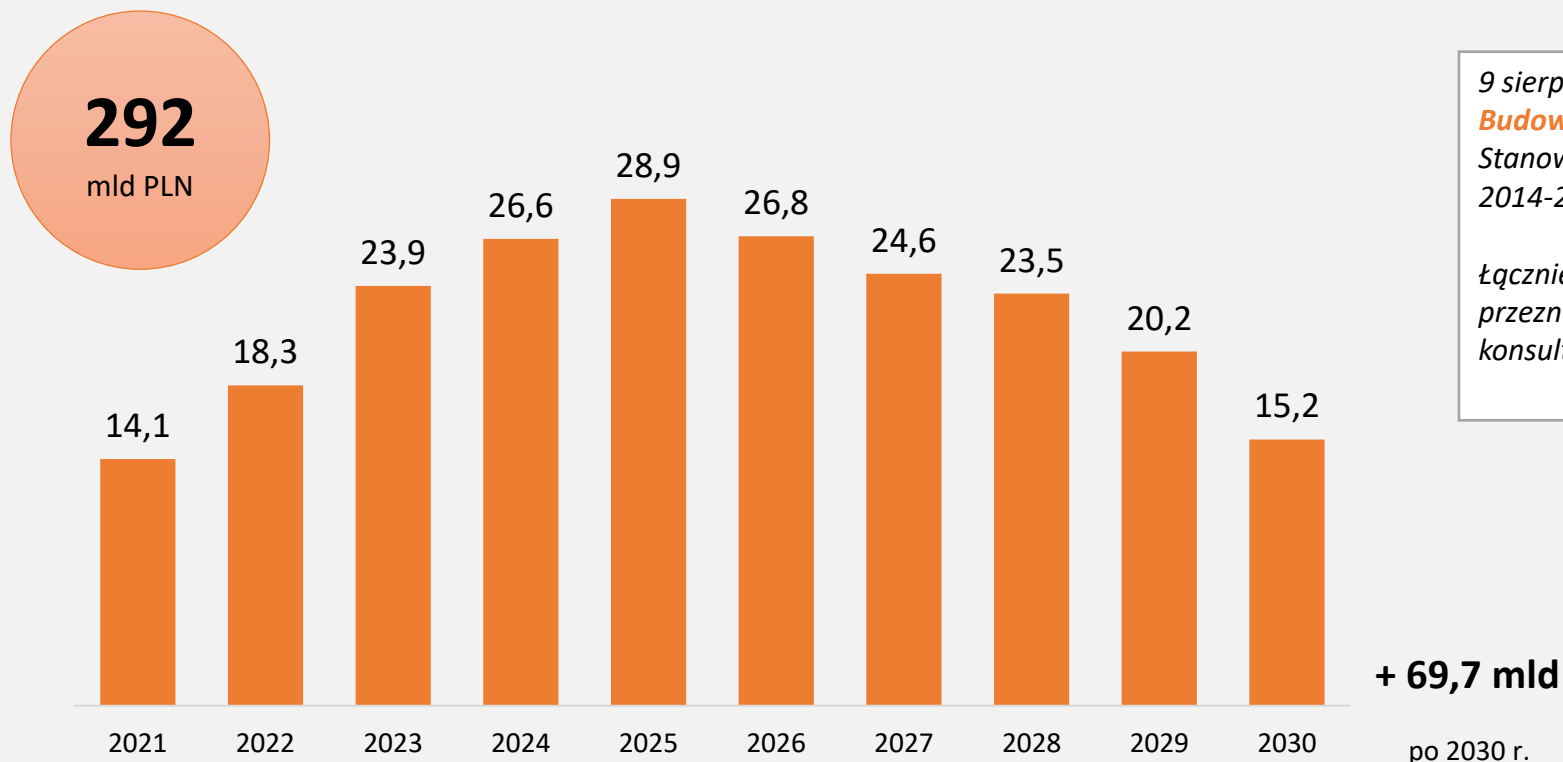
Pozostałe Programy Rozwoju Kolei:

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. 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**. Projekt przekazano do konsultacji publicznych.



DANE FINANSOWE

3 KWARTAŁÓW 2021 ROKU



Kontrakty podpisane
w 1-3Q 2021

1 095

mIn PLN

Portfel zamówień na dzień
30.09.2021

2 673

mIn PLN

Sprzedaż Grupy

968

mIn PLN

Skonsolidowany zysk (strata)
brutto ze sprzedaży

29

mIn PLN

Skonsolidowana EBITDA

13

mIn PLN

Skonsolidowany zysk (strata)
netto

-30

mIn PLN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za 3 kwartały 2021 roku (mln PLN)

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020 <i>Przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży	968	957
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29	19
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>3,0%</i>	<i>2,0%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-48	-46
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	4	5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15	-21
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-2,2%</i>
Saldo działalności finansowej	-15	-20
Zysk (strata) brutto	-30	-41
Zysk (strata) netto	-30	-36
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-3,8%</i>
EBITDA	13	7
<i>Marża EBITDA</i>	<i>1,4%</i>	<i>0,7%</i>

W okresie od stycznia do września 2021 roku Grupa Trakcja osiągnęła przychody na poziomie 968 mln zł, które zwiększyły się o 1,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa zakończyła trzy kwartały 2021 roku zyskiem brutto ze sprzedaży w kwocie 28,6 mln zł, co stanowi wzrost o 9,4 mln zł w stosunku do okresu zakończonego 30 września 2020 roku.

Marża zysku brutto na sprzedaży w omawianym okresie wyniosła 3,0% i była o 1,0 p.p. wyższa niż w analogicznym okresie 2020 roku.

Grupa zakończyła trzy kwartały 2021 roku stratą z działalności operacyjnej w kwocie -14,7 mln zł co oznacza zmniejszenie straty z działalności operacyjnej o 6,8 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Grupa zakończyła trzy kwartały 2021 roku stratą netto w wysokości 30,4 mln zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego strata netto wyniosła 36,4 mln zł. EBITDA na koniec trzech kwartałów 2021 roku wyniosła 13,4 mln zł co oznacza wzrost o 6,6 mln zł w porównaniu do okresu zakończonego 30 września 2020 roku. Marża zysku EBITDA wzrosła o 0,7 p.p., osiągając poziom 1,4%.

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja na dzień 30.09.2021

(mln PLN)

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020	PASYWA	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	567	581	Kapitał własny	303	337
Rzeczowe aktywa trwałe	274	285	Zobowiązania długoterminowe	382	341
Wartości niematerialne	53	52	Kredyty i pożyczki	324	281
Wartość firmy	134	139	Obligacje	28	28
Nieruchomości inwestycyjne	27	27	Pozostałe	30	32
Pozostałe	80	79	Zobowiązania krótkoterminowe	770	800
Aktywa obrotowe	887	896	Kredyty i pożyczki	82	86
Zapasy	113	113	Rezerwy	54	54
Należności handlowe i pozostałe należności	420	420	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	391	437
Aktywa z tytułu umów z klientami	258	203	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	213	201
Środki pieniężne	67	136	Pozostałe	31	23
Pozostałe	29	24			
Aktywa razem	1 454	1 478	Pasywa razem	1 454	1 478

Na dzień 30 września 2021 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 454 mln zł i zmniejszyła się o 23,5 mln zł w stosunku do stanu na koniec 2020 roku, co stanowi spadek o 1,6%.

Aktywa trwałe na dzień 30 września 2021 roku wyniosły 567 mln zł i spadły o 14,4 mln zł. Aktywa obrotowe na dzień 30 września 2021 roku wyniosły 887 mln zł i zmniejszyły się o 9,1 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku.

Na koniec III kwartału 2021 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 34,4 mln zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2020 roku i osiągnęła poziom 303 mln zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września 2021 roku osiągnęły wartość 382 mln zł, co oznacza wzrost o 10,2%.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 września 2021 roku osiągnęły wartość 770 mln zł i zmniejszyły się o kwotę 30 mln zł w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku.

Rachunek zysków i strat spółki Trakcja S.A. za 3 kwartały 2021 roku (mln PLN)

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020 <i>Przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży	543	484
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7	-3
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>1,4%</i>	<i>-0,6%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-24	-23
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15	-23
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-2,8%</i>	<i>-4,8%</i>
Saldo działalności finansowej	-12	-14
Zysk (strata) brutto	-27	-37
Zysk (strata) netto	-28	-32
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-5,1%</i>	<i>-6,6%</i>
EBITDA	0	-8
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-0,1%</i>	<i>-1,7%</i>

W okresie od stycznia do września 2021 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 543 mln zł, które wzrosły o 12,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Marża zysku brutto ze sprzedaży w trzech kwartałach 2021 roku wyniosła 1,4% i wzrosła o 2,0 p.p. w porównaniu do trzech kwartałów 2020 r.

Za okres 9 miesięcy 2021 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 15 mln zł, przy 23 mln zł straty z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2020 roku.

Spółka zakończyła trzy kwartały 2021 roku stratą netto w wysokości 28 mln zł, która zmniejszyła się o 4 mln zł w stosunku do wyniku osiągniętego w trzech kwartałach 2020 roku.

EBITDA w okresie 9 miesięcy 2021 roku wyniosła -0,4 mln zł co oznacza wzrost o 8 mln zł w porównaniu do 9 miesięcy 2020 roku. Marża zysku EBITDA wzrosła o 1,6 p.p., osiągając poziom -0,1%.

Bilans spółki Trakcja S.A. na dzień 30.09.2021 (mln PLN)

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020	PASYWA	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	610	614	Kapitał własny	252	280
Rzeczowe aktywa trwałe	147	159	Zobowiązania długoterminowe	364	294
Wartości niematerialne	51	51	Kredyty i pożyczki	332	264
Inwestycje w udziały	307	307	Obligacje	28	28
Nieruchomości inwestycyjne	24	24	Pozostałe	3	3
Pozostałe	80	72	Zobowiązania krótkoterminowe	515	560
Aktywa obrotowe	520	521	Kredyty i pożyczki	70	95
Zapasy	46	46	Rezerwy	44	42
Należności handlowe i pozostałe należności	260	308	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	268	302
Aktywa z tytułu umów z klientami	183	137	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	123	111
Środki pieniężne	9	7	Pozostałe	9	11
Pozostałe	22	22			
Aktywa razem	1 130	1 135	Pasywa razem	1 130	1 135

Suma bilansowa na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 1 130 mln zł i była niższa o 5 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2020.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 609,7 mln zł i zmniejszyła się o 0,7% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

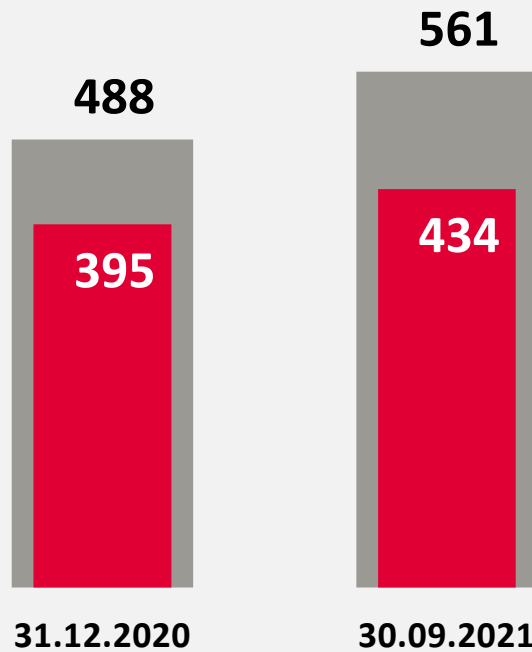
Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2021 osiągnęły wartość 520,4 mln zł w porównaniu 520,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2021 roku osiągnęły wartość 252 mln zł i spadły o kwotę 27,8 mln zł, tj. o 9,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września 2021 roku osiągnęły wartość 364 mln zł i zwiększyły się o kwotę 69,3 mln zł, tj. o 23,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 515 mln zł i spadły o 45,9 mln zł, tj. o 8,2% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

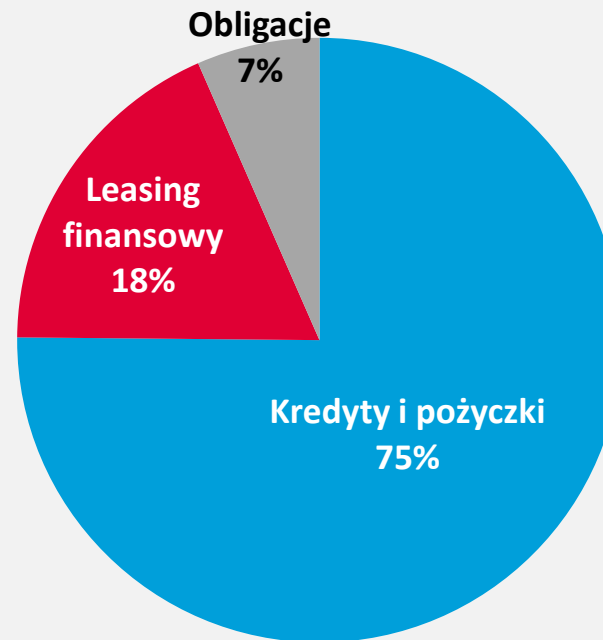
mln PLN

Dostępne finansowanie

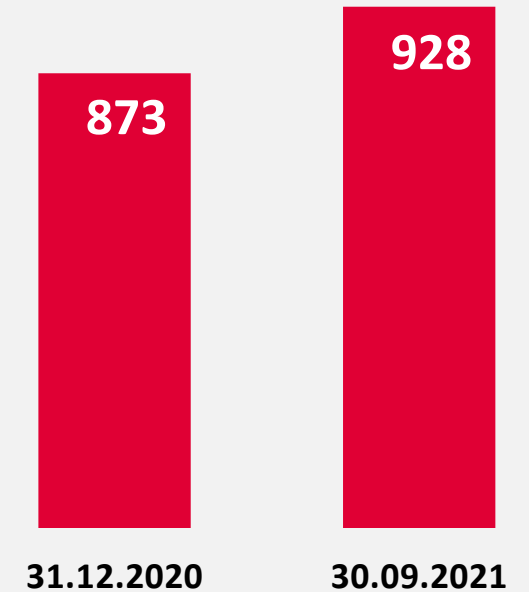


■ Dostępne finansowanie ■ Zadłużenie

Źródła finansowania w Grupie Trakcja na dzień 30.09.2021



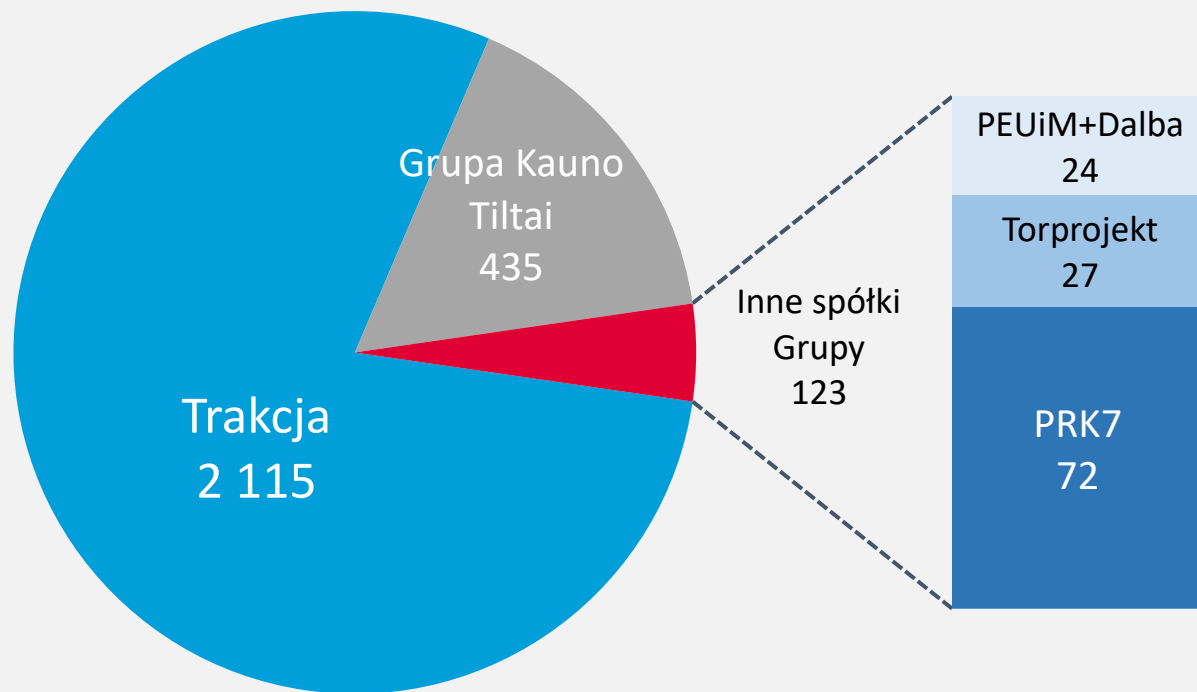
Wykorzystanie linii gwarancyjnych





KONTRAKTY

Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 30.09.2021 roku

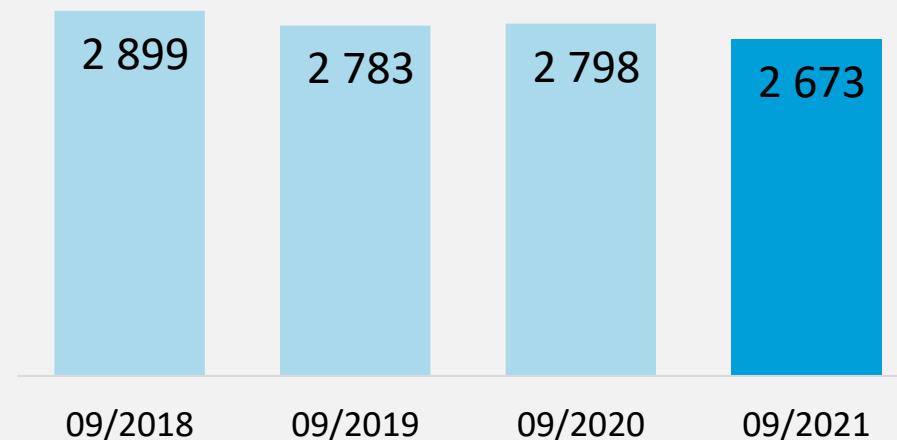


Łączna wartość portfela zamówień Grupy Trakcja
na dzień 30.09.2021

2 673 mln PLN

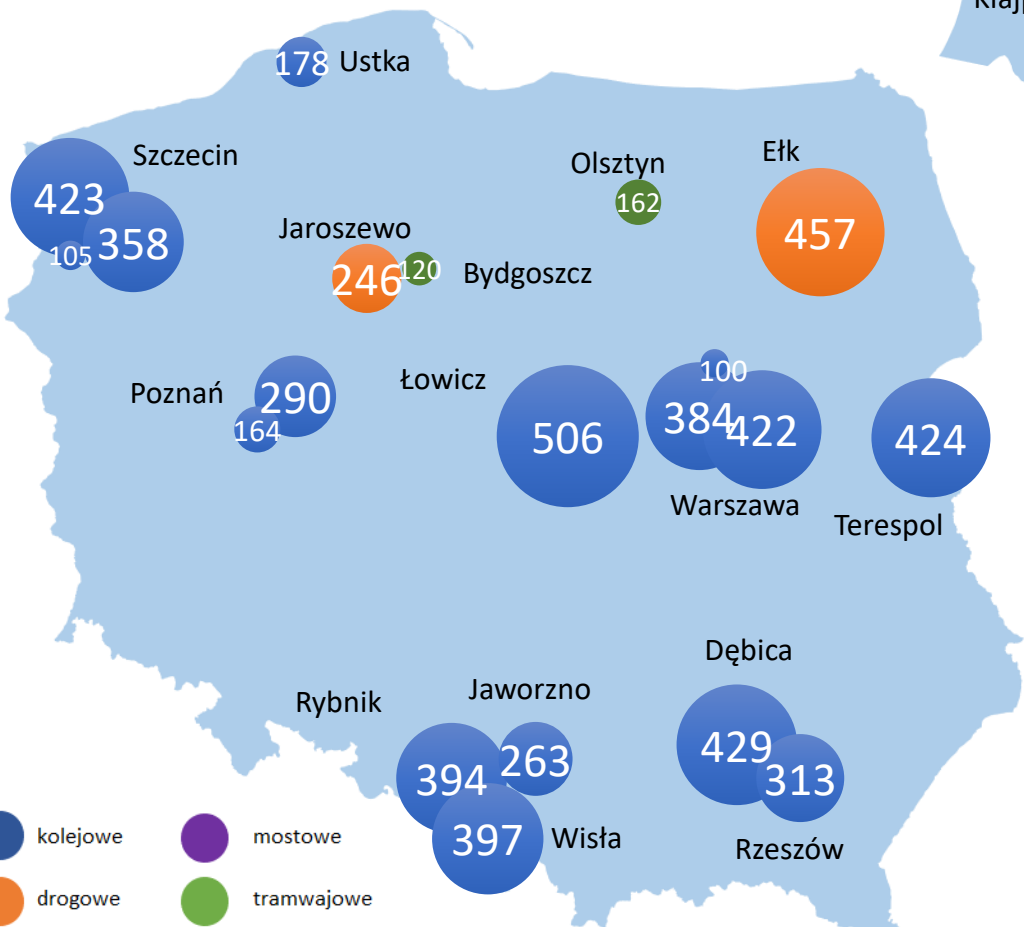
bez zakresu prac konsorcjantów

Portfel zamówień Grupy Trakcja na koniec 3 kwartału w
latach 2018-2021 (mln PLN)

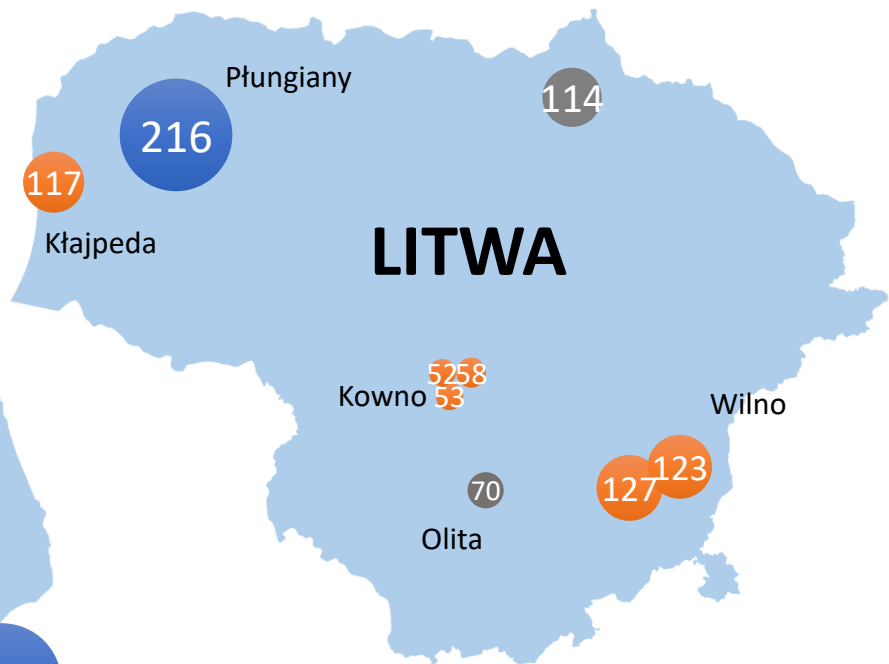


Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja na dzień 30.09.2021

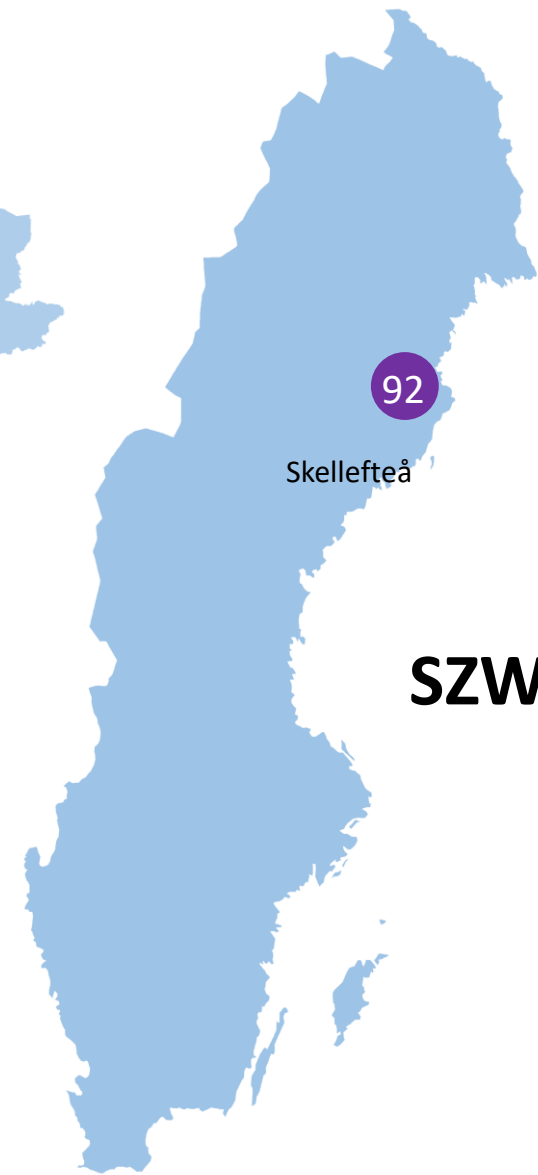
POLSKA



LITWA



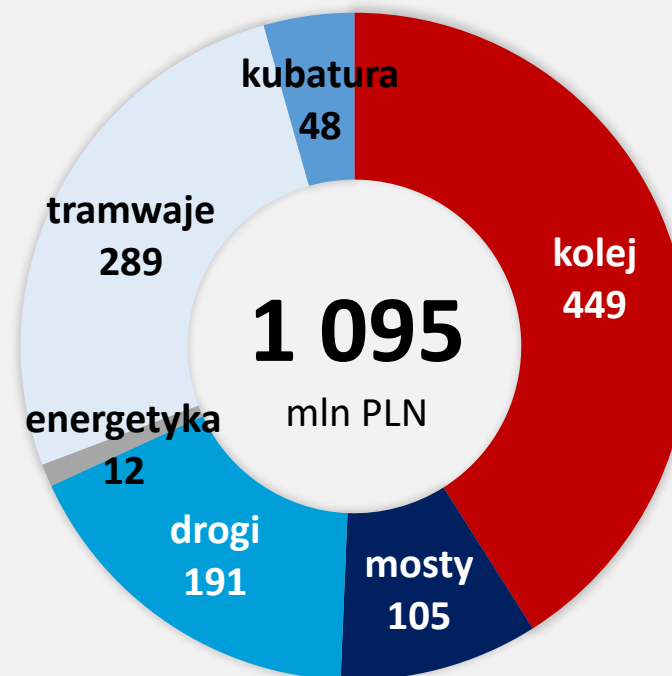
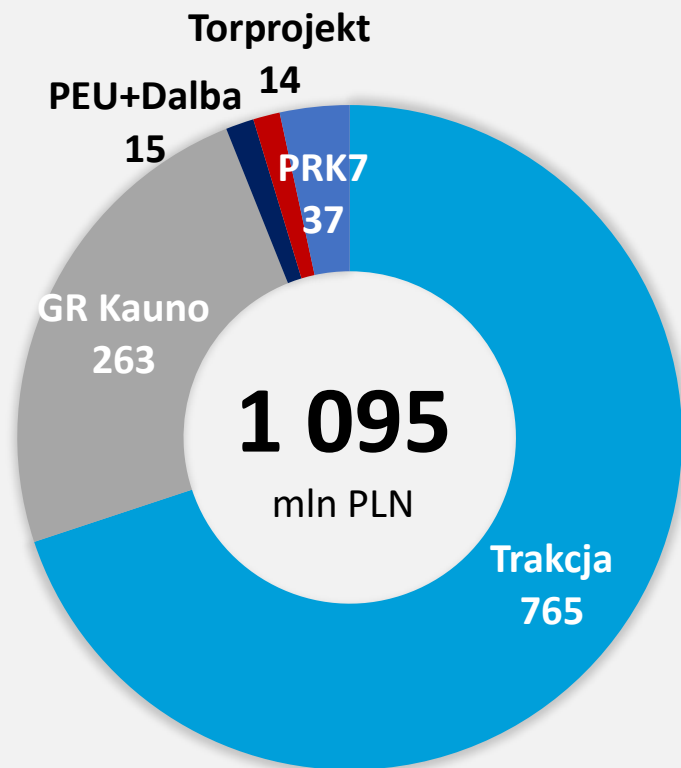
SZWECJA



Liczba kontraktów realizowanych przez Grupę Trakcja na dzień 30.09.2021

185

Wartość podpisanych umów w Grupie Trakcja w 1-3Q 2021 roku (mln PLN)





TRAKCJA

KOLEJ DROGI OBIEKTY

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 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 byłoby 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.