

WIZJĘ ZMIENIAMY W RZECZY WISTOŚĆ

Wyniki I półrocza 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 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 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

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

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



8 SPÓŁEK GRUPY

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

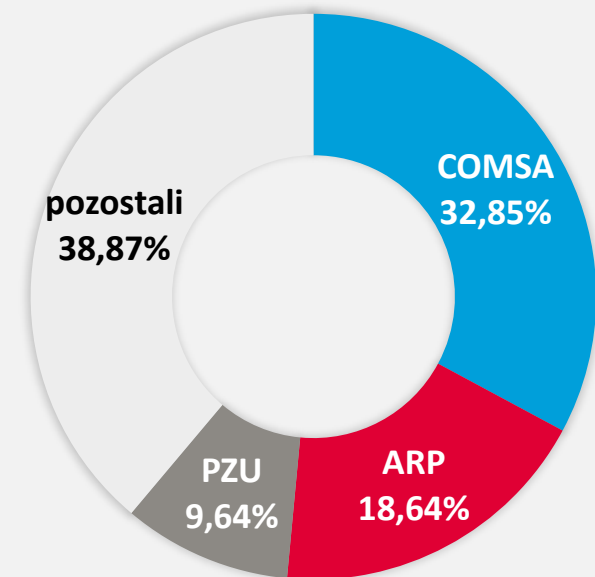
- **AB Kauno Tiltai** (98,09%) **Filie**
Budowa dróg, mostów, kolei, budownictwo energetyczne
- **BTW sp. z o.o.** (100%)
Roboty torowe, spawalnicze, usługi sprzętowe
- **PEUIM sp. z o.o.** (99,7%)
Budowa dróg i mostów
- **TORPROJEKT sp. z o.o.** (82,35 %)
Działalność projektowa
- **PRK 7 Nieruchomości 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
OFE PZU "Złota Jesień"***	8 332 694
Pozostali akcjonariusze	33 601 490
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).

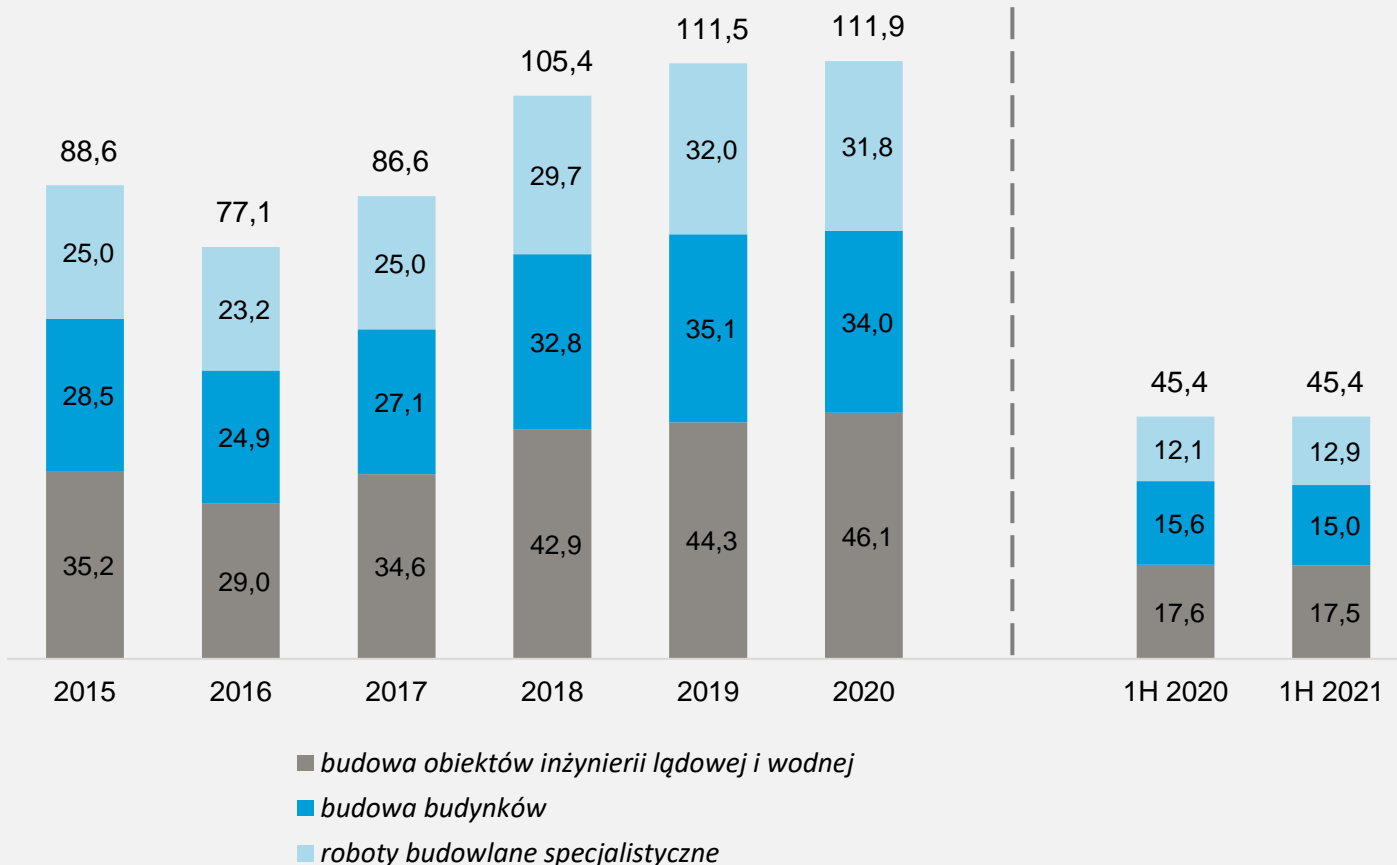
** Reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.



OTOCZENIE RYNKOWE

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

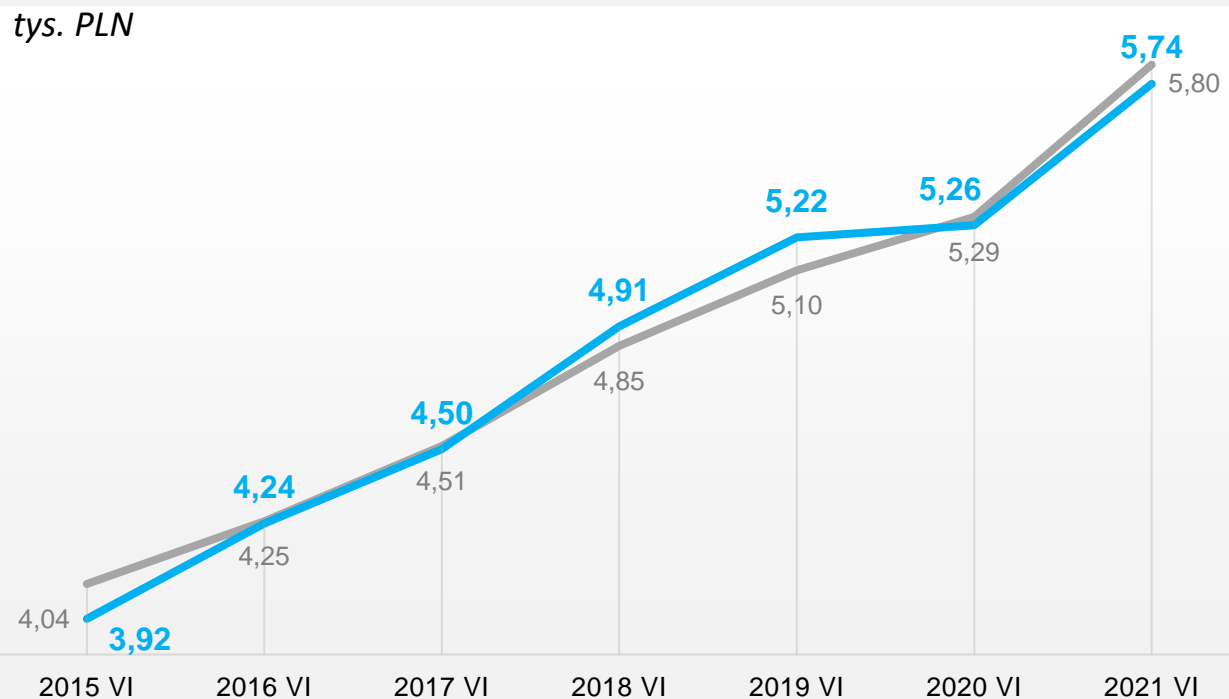
mld PLN



Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej w I półroczu 2021 ukształtował się na poziomie równym do analogicznego okresu roku 2020. Pomimo pandemii Covid-19, wartość sprzedaży na rynku budowlanym na koniec 2020 roku osiągnęła poziom zbliżony do roku 2019.

WYNAGRODZENIA W BRANŻY BUDOWLANEJ

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto

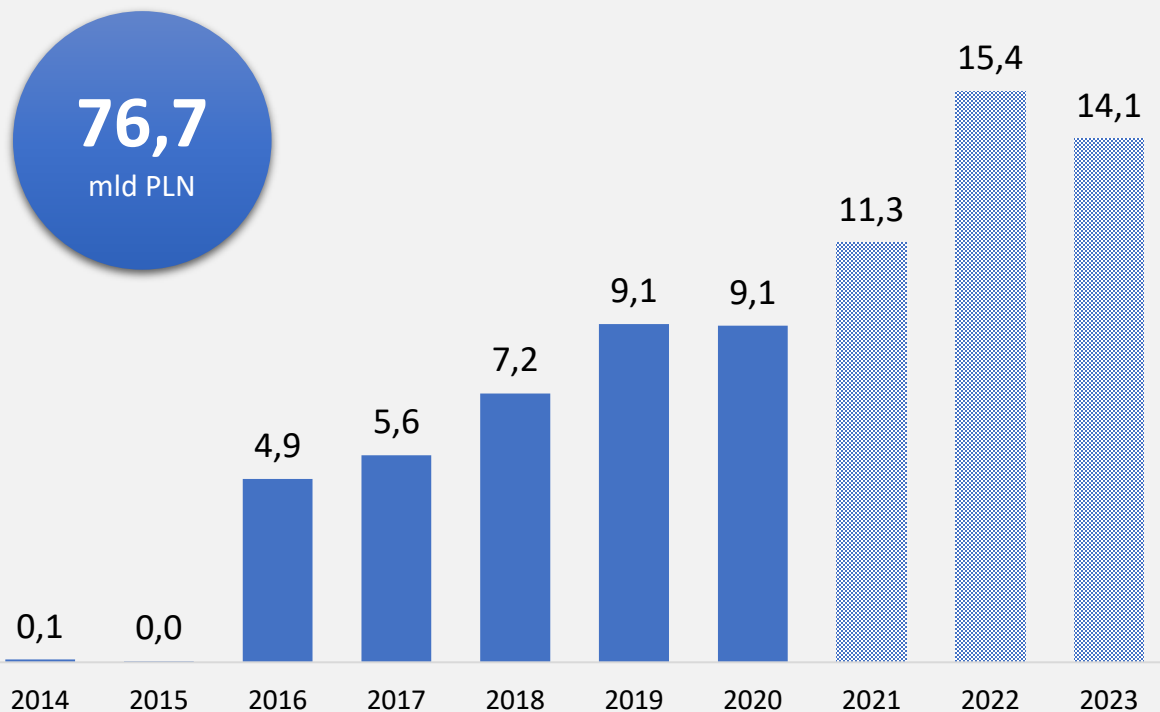


— sektory ogółem

— budownictwo

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. Na koniec I półrocza 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**.

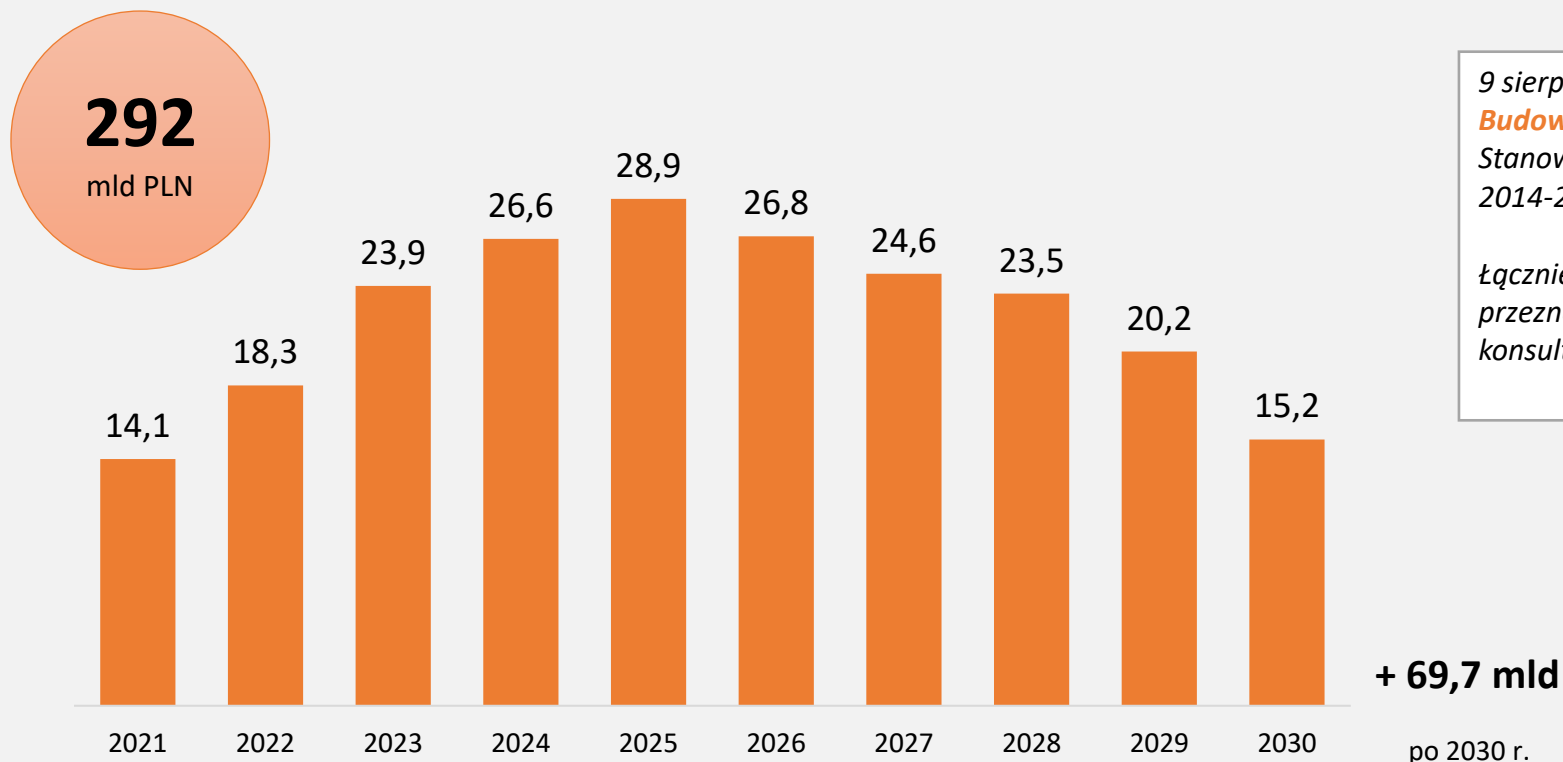
Pozostałe Programy Rozwoju Kolei:

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 powstaną 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

I PÓŁROCZA 2021 ROKU



Kontrakty podpisane
w I półroczu 2021 roku

412
mln PLN

Portfel zamówień na dzień
30.06.2021 r.

2 527
mln PLN

Sprzedaż Grupy

534
mln PLN

Skonsolidowany zysk (strata)
brutto ze sprzedaży

-9
mln PLN

Skonsolidowana EBITDA

-16
mln PLN

Skonsolidowany zysk (strata)
netto

-38
mln PLN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za I półrocze 2021 roku

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020 <i>Przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży	534	558
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-9	1
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-1,6%</i>	<i>0,1%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-31	-32
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	5	1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-35	-30
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-6,5%</i>	<i>-5,4%</i>
Saldo działalności finansowej	-7	-14
Zysk (strata) brutto	-42	-44
Zysk (strata) netto	-38	-38
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-7,1%</i>	<i>-6,8%</i>
EBITDA	-16	-11
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-2,0%</i>

W I półroczu 2021 roku Grupa Trakcja osiągnęła przychody na poziomie 534 mln zł, które zmniejszyły się o 4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa zakończyła I półrocze 2021 roku stratą brutto ze sprzedaży w kwocie 8,6 mln zł, co stanowi spadek o 9,5 mln zł w stosunku do I półrocza 2020 roku.

Marża zysku brutto na sprzedaży w omawianym okresie wyniosła -1,6% i była o 1,7 p.p. niższa niż w analogicznym okresie 2020 roku.

Grupa zakończyła I półrocze 2021 roku stratą z działalności operacyjnej w kwocie 34,5 mln zł co oznacza zwiększenie straty z działalności operacyjnej o 4,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Grupa zakończyła I półrocze 2021 roku stratą netto w wysokości 37,6 mln zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego strata netto wyniosła 38,2 mln zł. EBITDA na koniec I półrocza 2021 roku wyniosła -15,6 mln zł co oznacza spadek o 4,5 mln zł w porównaniu do I półrocza 2020 roku. Marża zysku EBITDA spadła o 0,9 p.p., osiągając poziom -2,9%.

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja na dzień 30.06.2021

AKTYWA	30.06.2021	31.12.2020	PASYWA	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	567	581	Kapitał własny	289	337
Rzeczowe aktywa trwałe	276	285	Zobowiązania długoterminowe	397	341
Wartości niematerialne	53	52	Kredyty i pożyczki	341	281
Wartość firmy	131	139	Obligacje	28	28
Nieruchomości inwestycyjne	27	27	Pozostałe	28	32
Pozostałe	80	79	Zobowiązania krótkoterminowe	737	800
Aktywa obrotowe	857	896	Kredyty i pożyczki	81	86
Zapasy	112	113	Rezerwy	55	54
Należności handlowe	401	420	Zobowiązania handlowe	405	437
Aktywa z tytułu umów z klientami	240	203	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	167	201
Środki pieniężne	75	136	Pozostałe	29	23
Pozostałe	28	24			
Aktywa razem	1 423	1 478	Pasywa razem	1 423	1 478

Na dzień 30 czerwca 2021 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 423 mln zł i zmniejszyła się o 54,5 mln zł w stosunku do stanu na koniec 2020 roku, co stanowi spadek o 4%.

Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły 566,6 mln zł i spadły o 14,7 mln zł. Aktywa obrotowe na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły 856,6 mln zł i zmniejszyły się o 39,8 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku.

W I półroczu 2021 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 48 mln zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2020 roku i osiągnęła poziom 289,2 mln zł. Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 397,3 mln zł, co oznacza wzrost o 17%.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 736,8 mln zł i zmniejszyły się o kwotę 63 mln zł w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku.

Rachunek zysków i strat spółki Trakcja S.A. za I półrocze 2021 roku

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020 <i>Przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży	317	316
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-11	-3
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-3,3%</i>	<i>-0,9%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-15	-15
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	2	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24	-18
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-7,5%</i>	<i>-5,7%</i>
Saldo działalności finansowej	-5	-9
Zysk (strata) brutto	-29	-27
Zysk (strata) netto	-26	-23
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-8,3%</i>	<i>-7,3%</i>
EBITDA	-14	-8
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-4,3%</i>	<i>-2,6%</i>

W I półroczu 2021 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 317,4 mln zł, które wzrosły o 0,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży w I półroczu 2021 roku wyniosła -3,3% i spadła o 2,46 p.p. w porównaniu do I półrocza 2020 r.

Za okres 6 miesięcy 2020 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 23,9 mln zł, przy 18,1 mln zł straty z działalności operacyjnej za okres I półrocza 2020 roku.

Spółka zakończyła I półrocze 2021 roku stratą netto w wysokości 26,4 mln zł, wynik ten był niższy o 3,4 mln zł w stosunku do wyniku osiągniętego w I półroczu 2020 roku. EBITDA na koniec I półrocza 2021 roku wyniosła -13,6 mln zł co oznacza spadek o 5,5 mln zł w porównaniu do I półrocza 2020 roku. Marża zysku EBITDA spadła o 1,7 p.p., osiągając poziom -4,3%.

Bilans spółki Trakcja S.A. na dzień 30.06.2021

AKTYWA	30.06.2021	31.12.2020	PASYWA	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	615	614	Kapitał własny	253	280
Rzeczowe aktywa trwałe	152	159	Zobowiązania długoterminowe	385	294
Wartości niematerialne	51	51	Kredyty i pożyczki	353	264
Inwestycje w udziały	307	307	Obligacje	28	28
Nieruchomości inwestycyjne	24	24	Pozostałe	3	3
Pozostałe	80	72	Zobowiązania krótkoterminowe	462	560
Aktywa obrotowe	485	521	Kredyty i pożyczki	68	95
Zapasy	41	46	Rezerwy	46	42
Należności handlowe	263	308	Zobowiązania handlowe	268	302
Aktywa z tytułu umów z klientami	154	137	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	75	111
Środki pieniężne	7	7	Pozostałe	6	11
Pozostałe	20	22			
Aktywa razem	1 100	1 135	Pasywa razem	1 100	1 135

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 1 100 mln zł i była niższa o 34,5 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2020.

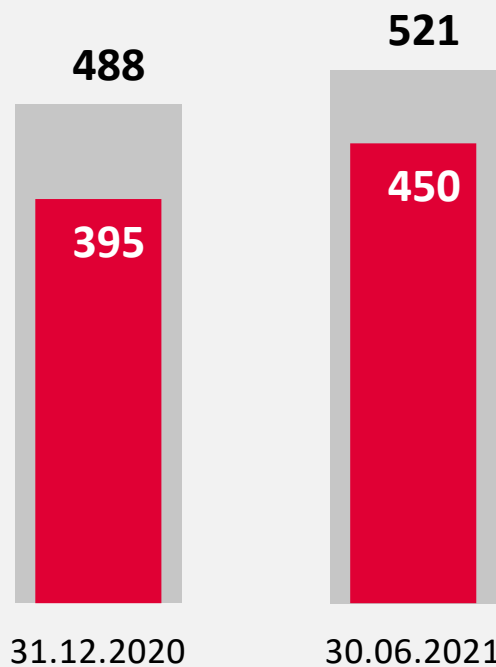
Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 614,9 mln zł i zwiększyła się o 0,1% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 35,3 mln zł, tj. o 6,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku i osiągnęły wartość 485,2 mln zł.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 253,2 mln zł i spadły o kwotę 26,4 mln zł, tj. o 9,4% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

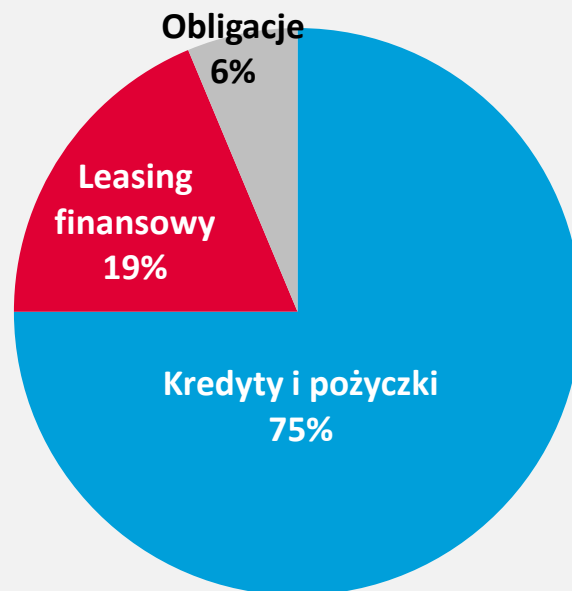
Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęły wartość 384,7 mln zł i zwiększyły się o kwotę 90,1 mln zł, tj. o 30,6% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 462,2 mln zł i spadły o 98,2 mln zł, tj. o 17,5% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

Dostępne finansowanie

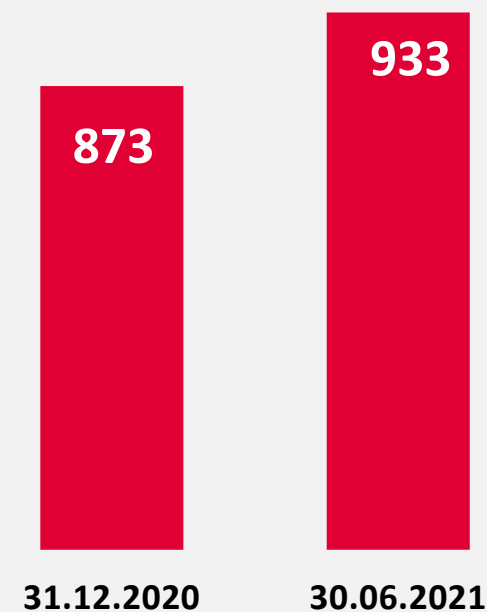


■ Dostępne finansowanie ■ Zadłużenie

Źródła finansowania w Grupie Trakcja na dzień 30.06.2021



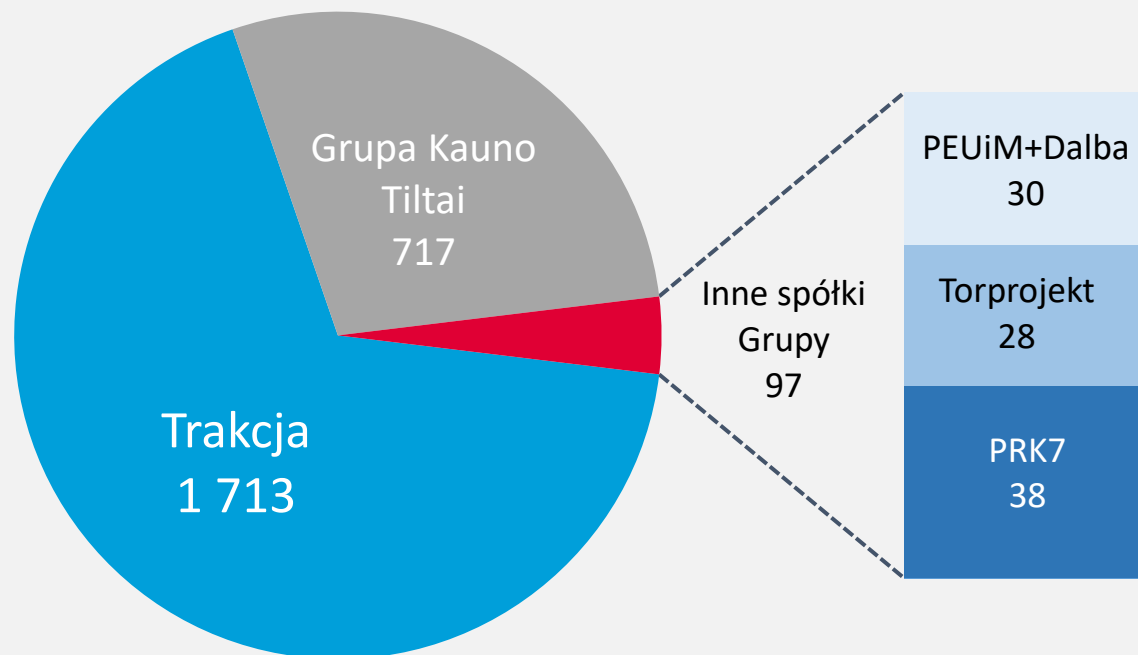
Wykorzystanie linii gwarancyjnych





KONTRAKTY

Portfel zamówień Grupy Trakcja S.A. na dzień 30.06.2021 roku

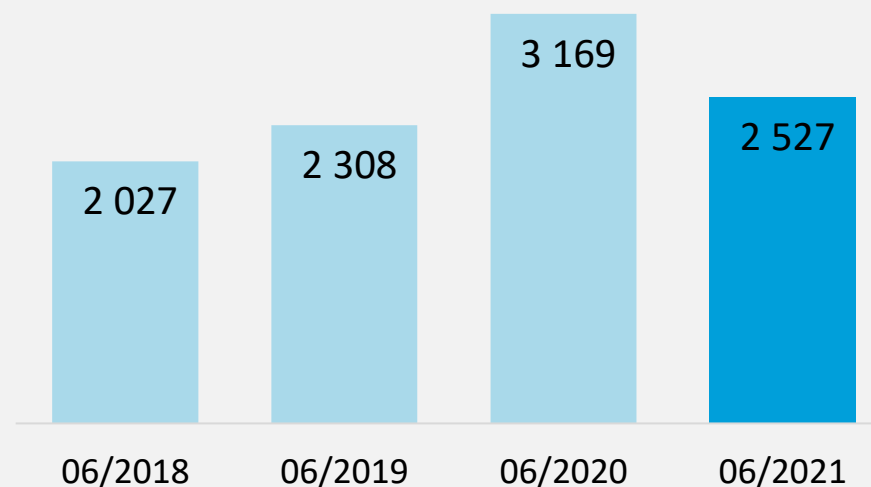


Łączna wartość portfela zamówień Grupy Trakcja
na dzień 30.06.2021

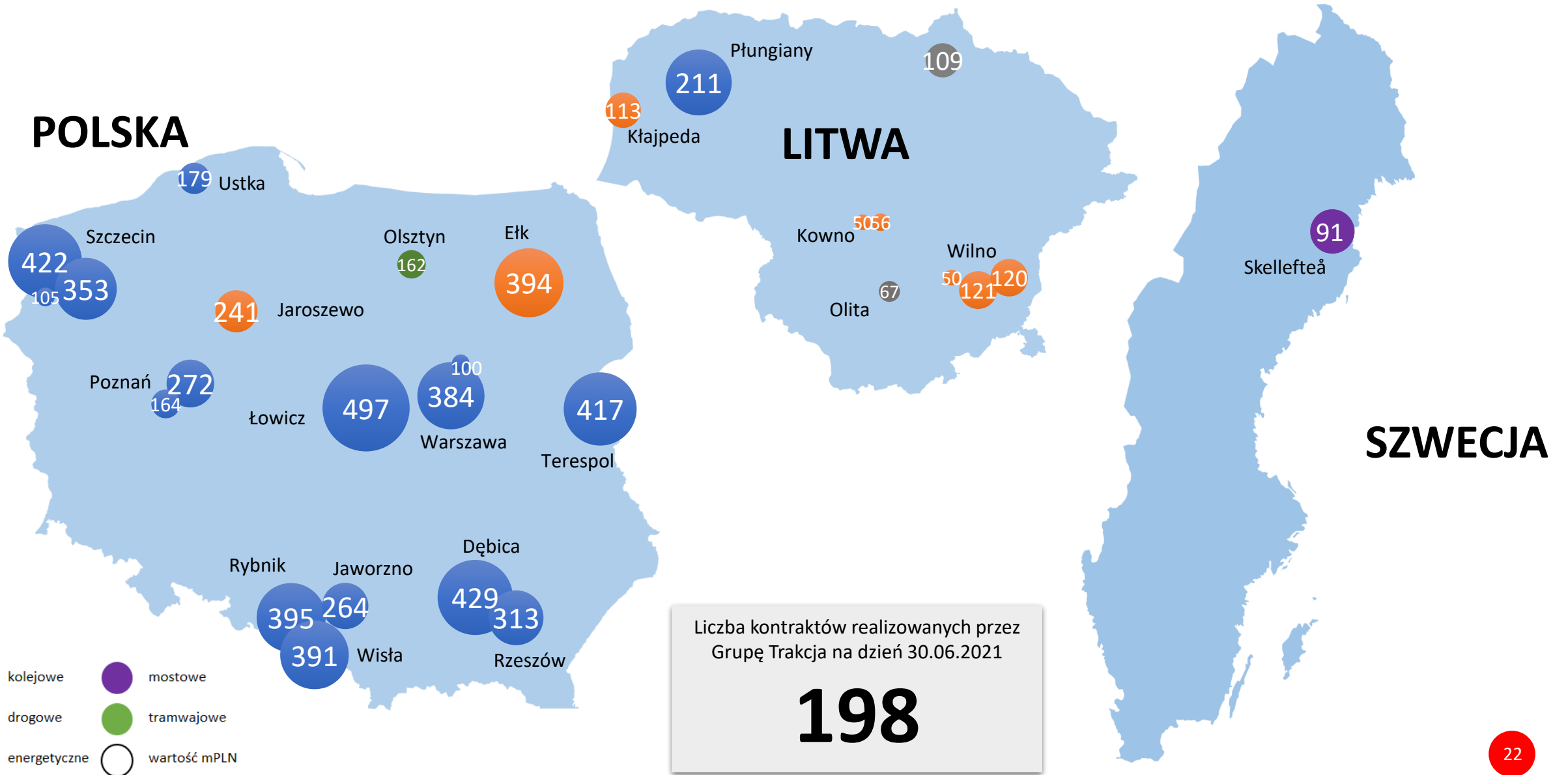
2 527 mln PLN

bez zakresu prac konsorcjantów

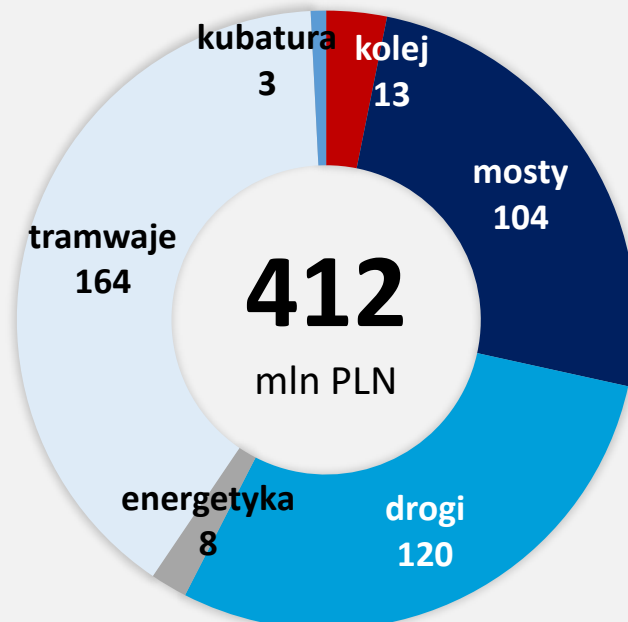
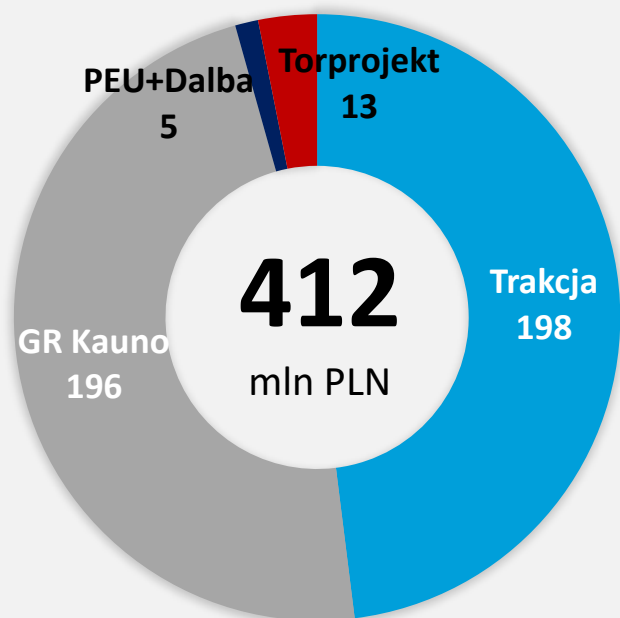
Portfel zamówień Grupy Trakcja w H1 w latach
2018-2021 (mln PLN)



Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja na dzień 30.06.2021



Wartość podpisanych umów w Grupie Trakcja S.A. w I półroczu 2021 roku (mPLN)



Kluczowe kontrakty podpisane przez Trakcja S.A. po dacie bilansowej

wartość

Przebudowa linii kolejowej Warszawa Wschodnia – Wawer	422 mPLN
Budowa trasy tramwajowej w Bydgoszczy	125 mPLN



POZOSTAŁE INFORMACJE



**KALENDARZ
INWESTORA**

Termin publikacji kolejnego raportu okresowego

Raporty kwartalne

Data publikacji

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2021

24.11.2021



WIZJĘ ZMIENIAMY W RZECZY WISTOŚĆ

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.