



**GRUPA
TRAKCJA**

I półrocze 2015



Agenda

1. Informacje Ogólne
2. Dane finansowe – GRUPA TRAKCJA
3. Dane finansowe – TRAKCJA PRKiI S.A.
4. Zadłużenie – GRUPA TRAKCJA
5. Kontrakty - ofertowanie
6. Kontrakty - realizacja

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



**GRUPA
TRAKCJA**



**GRUPA
TRAKCJA**

Informacje Ogólne

GRUPA TRAKCJA



Podsumowanie I H 2015

836 m PLN

Podpisanie w okresie I-VIII.2015 umów na łączną kwotę 836 mPLN

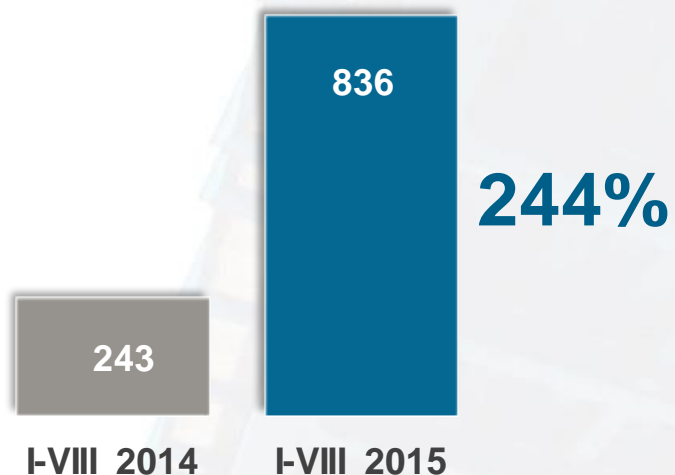
**PODWOJONY
ZYSK NETTO
GRUPY**

Skonsolidowany zysk netto 2 razy większy niż w I H 2014

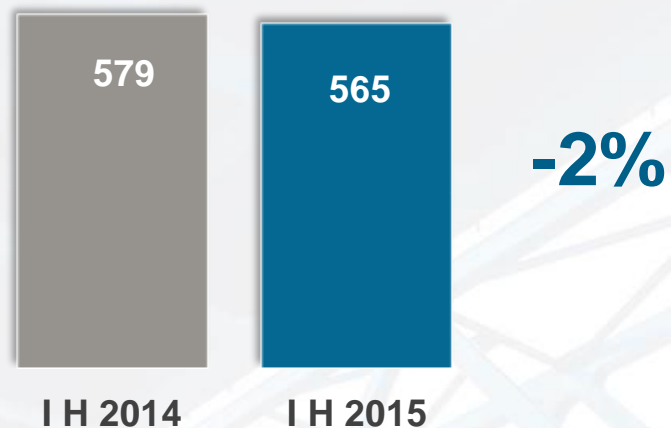
**NOWY
ZARZĄD**

9.06.2015 - powołanie Zarządu Trakcji PRKil S.A. w nowym składzie

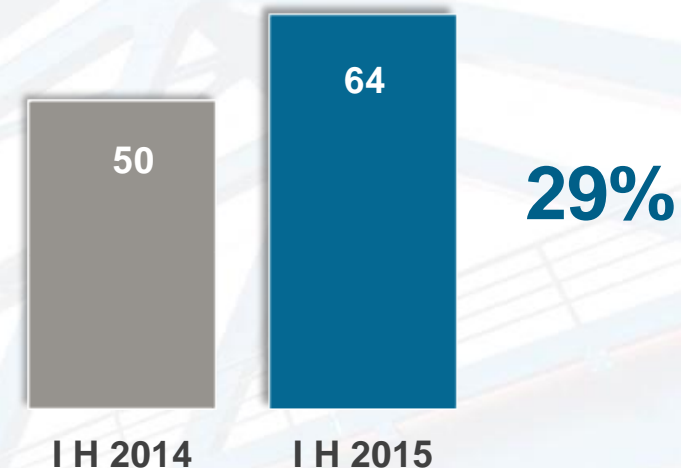
Podpisane kontrakty



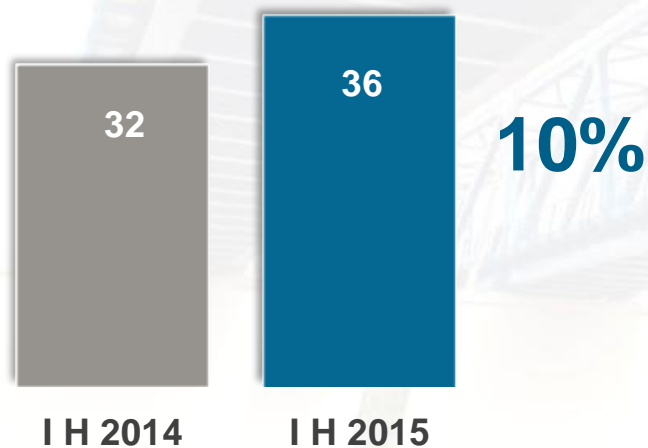
Przychody ze sprzedaży



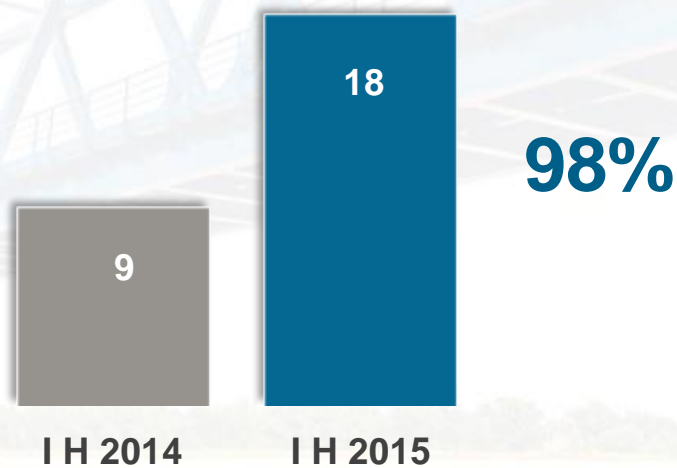
Zysk brutto ze sprzedaży



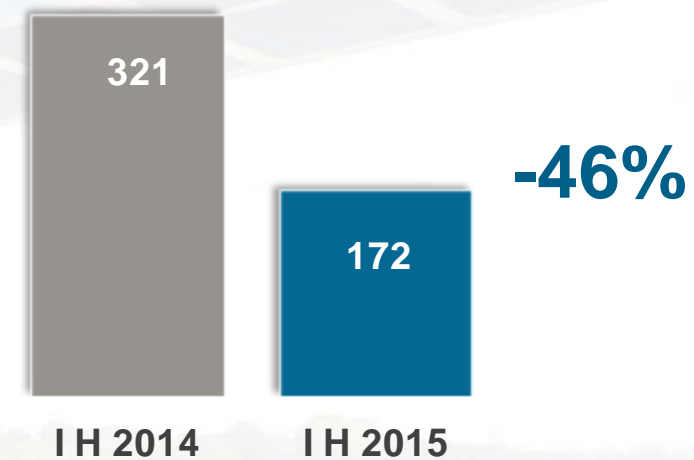
EBITDA



Zysk netto



Zadłużenie

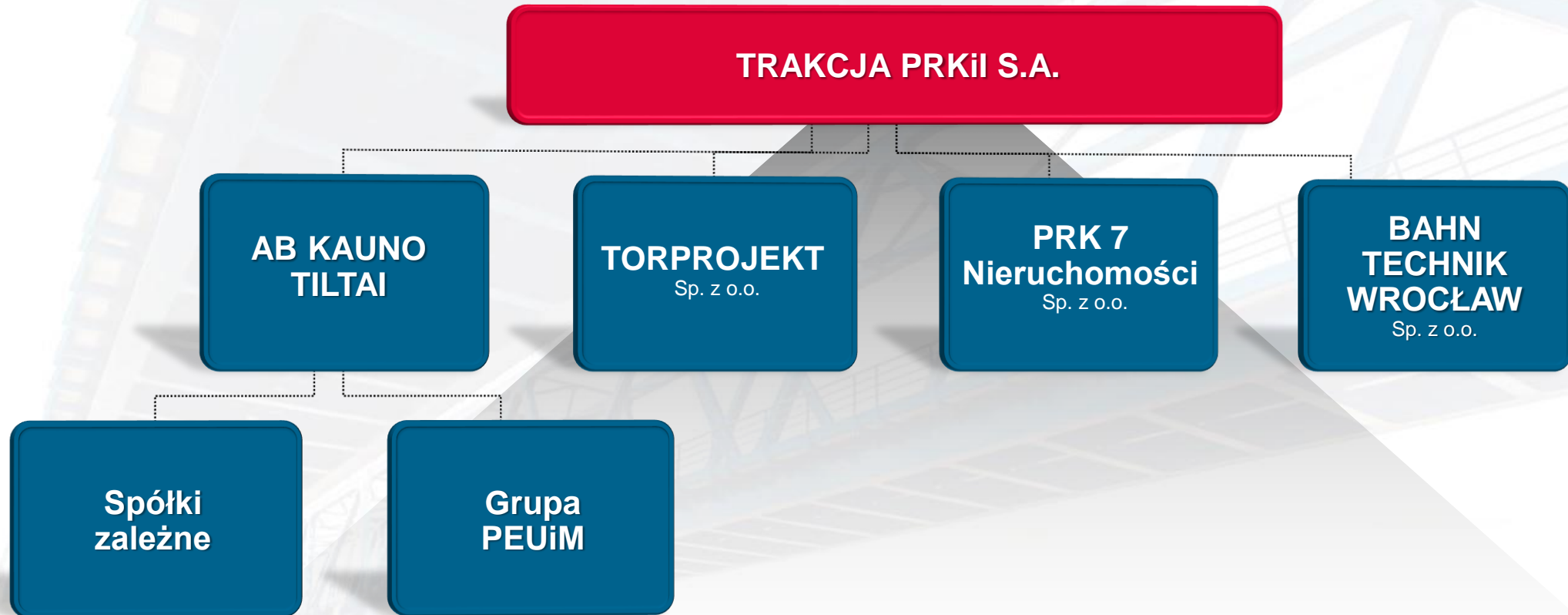


Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja

	I H 2015	I H 2014
Przychody ze sprzedaży	565	579
Koszt własny sprzedaży	-501	-529
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	64	50
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>11,4%</i>	<i>8,6%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-39	-29
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-2	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24	21
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>4,2%</i>	<i>3,6%</i>
Saldo działalności finansowej	-1	-9
Zysk (strata) brutto	22	12
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>3,9%</i>	<i>2,1%</i>
Podatek dochodowy	-4	-3
Zysk (strata) netto	18	9
<i>Marża zysku netto</i>	<i>3,2%</i>	<i>1,6%</i>
Amortyzacja	12	12
EBITDA	36	32
<i>Marża EBITDA</i>	<i>6,3%</i>	<i>5,6%</i>

Zmiana r/r	
29%	WZROST ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY
14%	WZROST ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ
98%	WZROST ZYSKU NETTO
10%	WZROST EBITDA

Struktura Grupy Trakcja



Kompetencje Grupy Trakcja

**PERSPEKTYWICZNE
I POSZUKIWANE
PRZEZ RYNEK
KOMPETENCJE**



Portfel zamówień Grupy Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

698_m PLN

Portfel zamówień na dzień 30.06.2015	Wartość
---	---------

Trakcja PRKiI	627
---------------	-----

Grupa AB Kauno	71
----------------	----

Grupa Trakcja	698
----------------------	------------

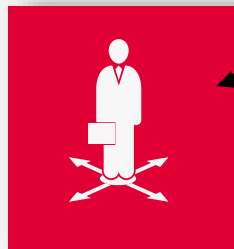
Kontrakty podpisane okresie VII - VIII 2015 (z Konsorcjantami)	717
--	-----

Kontrakty oczekujące na podpisanie (z Konsorcjantami)	1 043
---	-------

Dla kontraktów w EUR przyjęto kurs EUR/PLN 4,1944, dla kontraktów w SEK przyjęto kurs SEK/PLN 0,4558

POPRAWA EFEKTYWNOŚCI I WYDAJNOŚCI PRACY

TRAKCJA PRKił S.A.



SCHEMAT ORGANIZACYJNY

- nowa definicja struktury produkcji
- reorganizacja Bazy Sprzętowej

NOWE FUNKCJE

- nowe zdefiniowanie funkcji administracyjnych

SPADEK ZATRUDNIENIA

- optymalizacja zatrudnienia w obszarze administracji
- fluktuacja naturalna (zakończenia kontraktów)

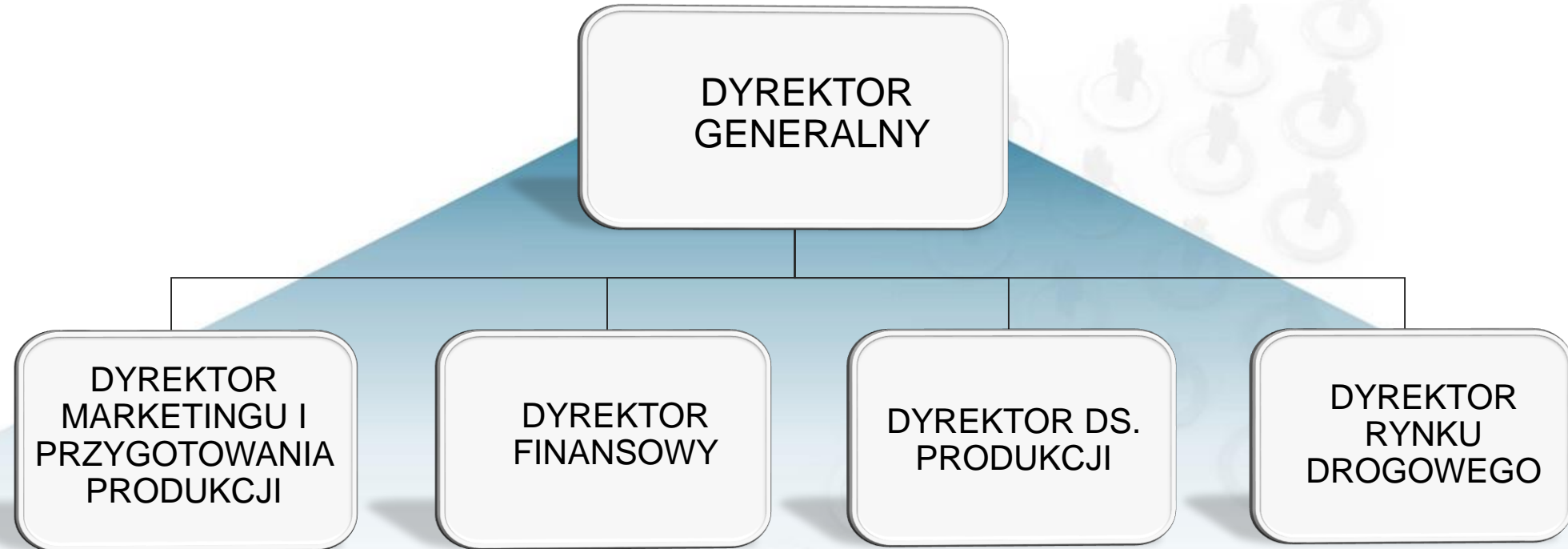
USŁUGI ZEWNĘTRZNE

- przegląd zawartych umów zewnętrznych
- minimalizacja kosztów usług zewnętrznych

NARZĘDZIA INFORMATYCZNE

- dalszy rozwój narzędzi wspierających procesy w Spółce

Piony organizacji TRAKCJA PRKiI S.A.



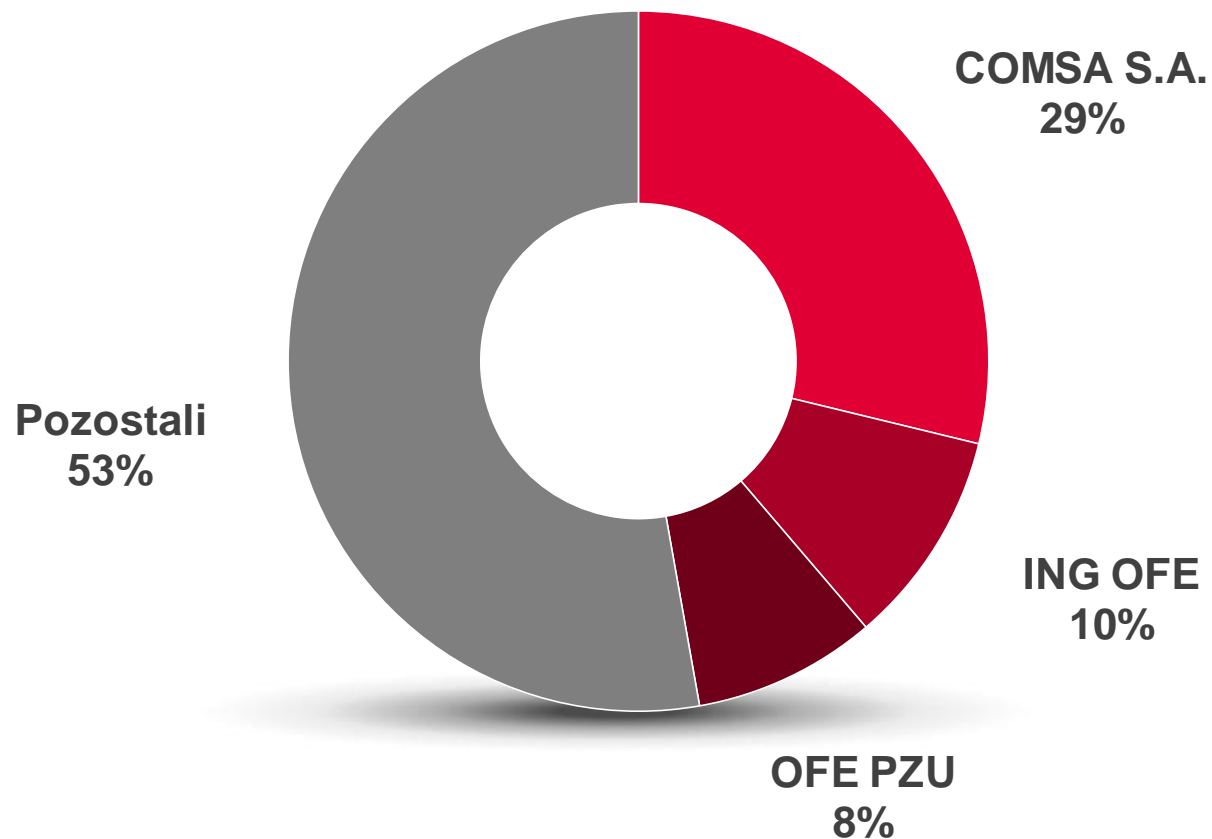
Akcjonariat Spółki Trakcja PRKiI S.A.

WARTOŚĆ RYNKOWA
SPÓŁKI TRAKCJA PRKII

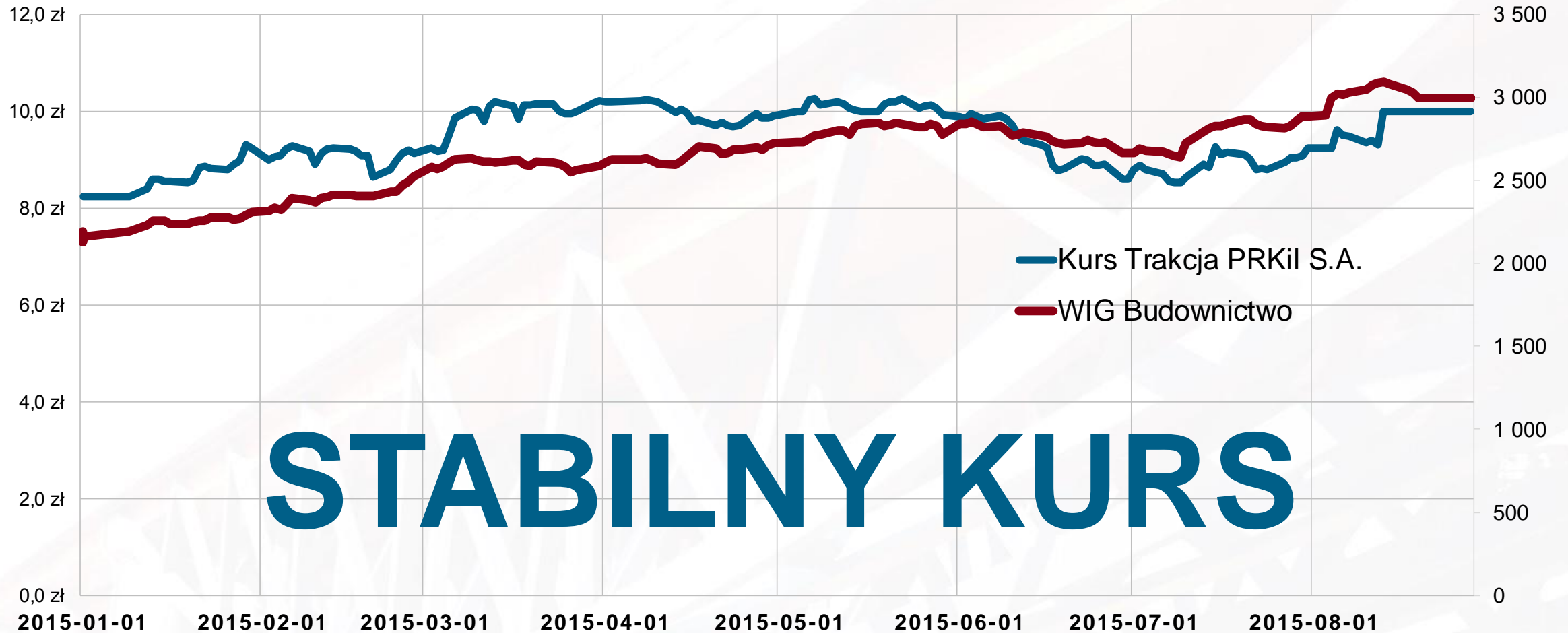
453,34

mPLN

Stan na dzień 30.06.2015



Notowania TRAKCJA PRKił S.A.





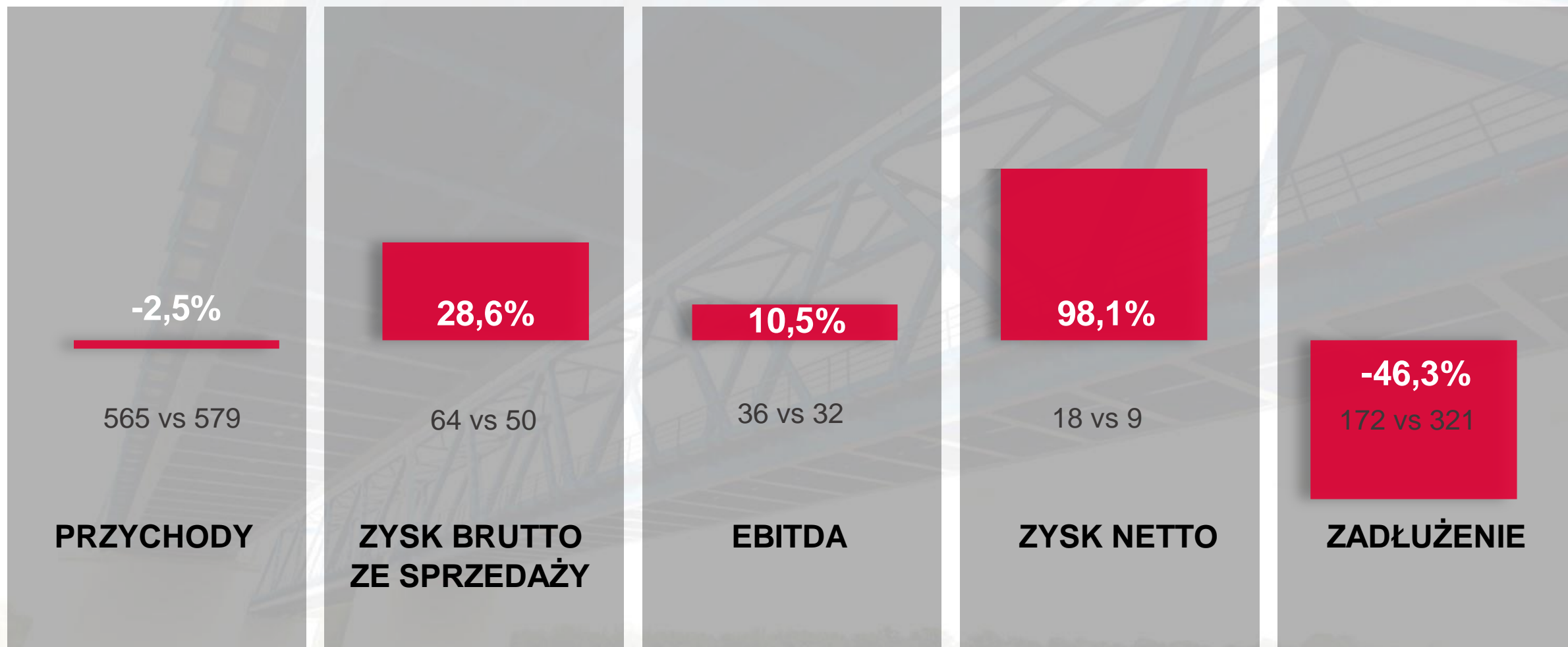
**GRUPA
TRAKCJA**

Dane finansowe

GRUPA TRAKCJA



Zmiana danych finansowych w okresie I H 2015 / I H 2014



Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja

-8%

ZMIANA
SUMY
BILANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	715	720
Rzeczowe aktywa trwałe	189	186
Wartości niematerialne	61	60
Wartość firmy	340	342
Nieruchomości inwestycyjne	23	23
Pozostałe	103	109
Aktywa obrotowe	612	726
Zapasy	69	60
Należności handlowe	423	522
Kontrakty budowlane	66	67
Środki pieniężne	24	62
Pozostałe	29	15
A k t y w a r a z e m	1 326	1 446

PASYWA	30.06.2015	31.12.2014
Kapitał własny	688	675
Zobowiązania długoterminowe	170	151
Kredyty i pożyczki	120	101
Pozostałe	50	50
Zobowiązania krótkoterminowe	469	620
Kredyty i pożyczki	20	30
Obligacje	32	32
Zobowiązania handlowe	319	389
Kontrakty budowlane	69	87
Faktoring	-	38
Pozostałe	29	43
P a s y w a r a z e m	1 326	1 446

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Trakcja





**TRAKCJA
PRKiI**

Dane finansowe

TRAKCJA PRKiI S.A.

Zmiana danych finansowych w okresie I H 2015 / I H 2014

-9,2%

346 vs 381

PRZYCHODY

14,0%

32 vs 28

**ZYSK BRUTTO
ZE SPRZEDAŻY**

347,1%

23 vs 5

**ZYSK
NETTO**

-66,1%

73 vs 215

ZADŁUŻENIE

Rachunek zysków i strat Spółki Trakcja PRKił S.A.

	I H 2015	I H 2014
Przychody ze sprzedaży	346	381
Koszt własny sprzedaży	-314	-353
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32	28
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>9,2%</i>	<i>7,4%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-21	-14
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12	13
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>3,3%</i>	<i>3,5%</i>
Saldo działalności finansowej	14	-7
Zysk (strata) brutto	25	7
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>7,2%</i>	<i>1,8%</i>
Podatek dochodowy	-2	-2
Zysk (strata) netto	23	5
<i>Marża zysku netto</i>	<i>6,6%</i>	<i>1,3%</i>
Amortyzacja	7	6
EBITDA	18	19
<i>Marża EBITDA</i>	<i>5,3%</i>	<i>5,0%</i>

Zmiana r/r

14% WZROST ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY

-14% SPADEK ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

347% WZROST ZYSKU NETTO

-5% SPADEK EBITDA

Bilans Spółki Trakcja PRKił S.A.

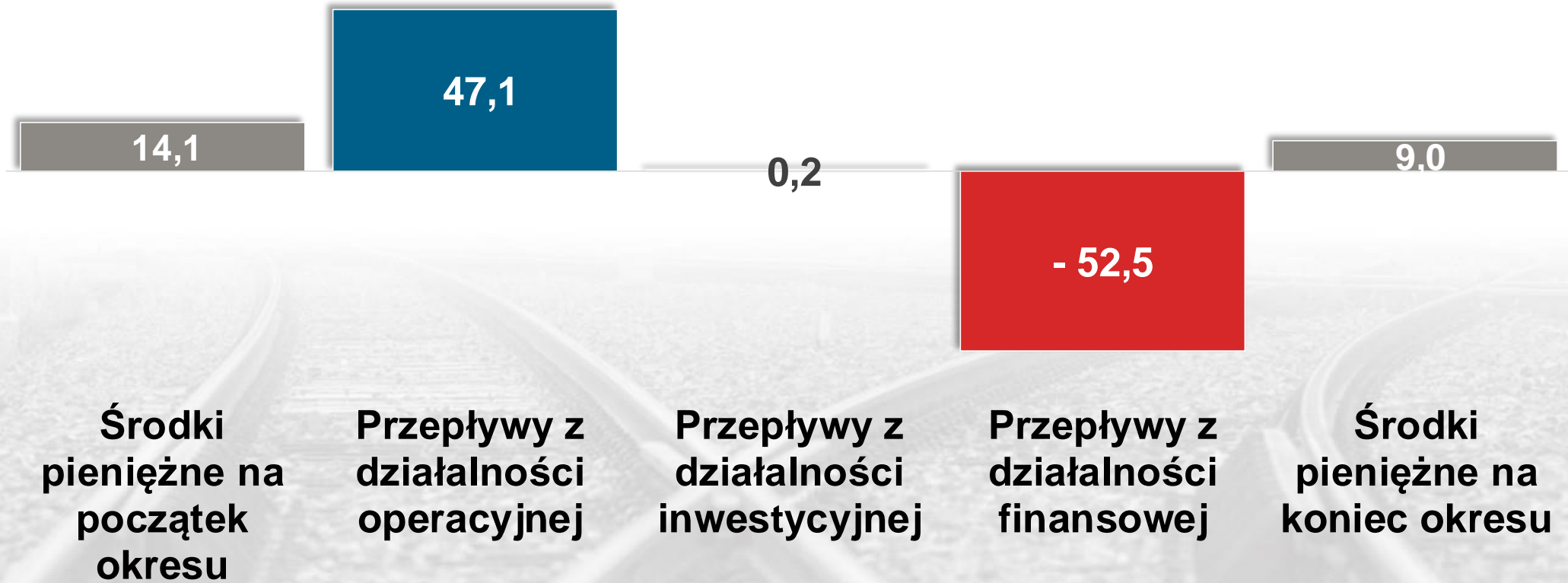
-12%

**ZMIANA SUMY
BILANSOWEJ**

AKTYWA	30.06.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	603	604
Rzeczowe aktywa trwałe	113	113
Wartości niematerialne	60	59
Inwestycje w udziały	383	384
Nieruchomości inwestycyjne	18	18
Pozostałe	29	29
Aktywa obrotowe	343	469
Zapasy	23	20
Należności handlowe	262	381
Kontrakty budowlane	17	26
Środki pieniężne	9	14
Pozostałe	31	29
Aktywa razem	946	1 073

PASYWA	30.06.2015	31.12.2014
Kapitał własny	603	581
Zobowiązania długoterminowe	58	60
Kredyty i pożyczki	32	33
Pozostałe	26	27
Zobowiązania krótkoterminowe	285	431
Kredyty i pożyczki	9	16
Obligacje	32	32
Zobowiązania handlowe	187	286
Kontrakty budowlane	42	40
Faktoring	-	38
Pozostałe	15	19
Pasywa razem	946	1 073

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki Trakcja PRKił S.A.

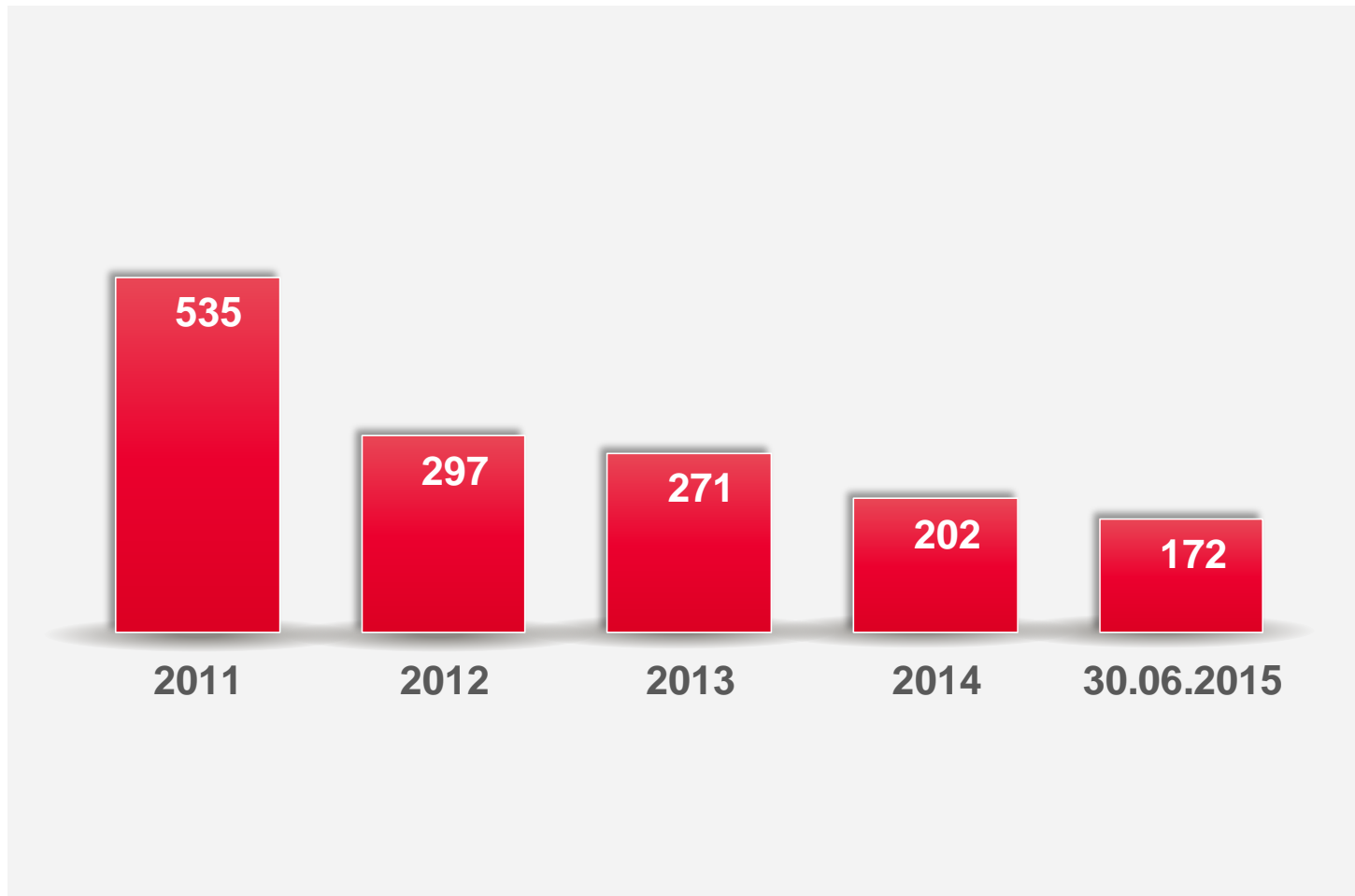




Zadłużenie

GRUPA TRAKCJA

Zadłużenie Grupy Trakcja



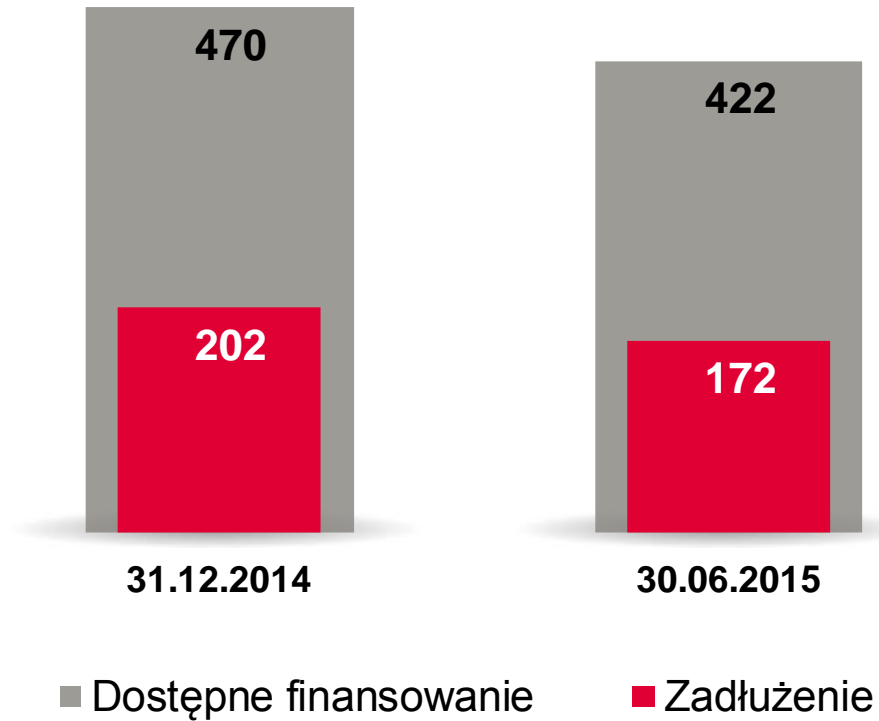
2011 – EMISJA OBLIGACJI
w związku z akwizycją Grupy AB
Kauno i Grupy Tiltra

**2013 – KONWERSJA
OBLIGACJI NA KAPITAŁ
WŁASNY**

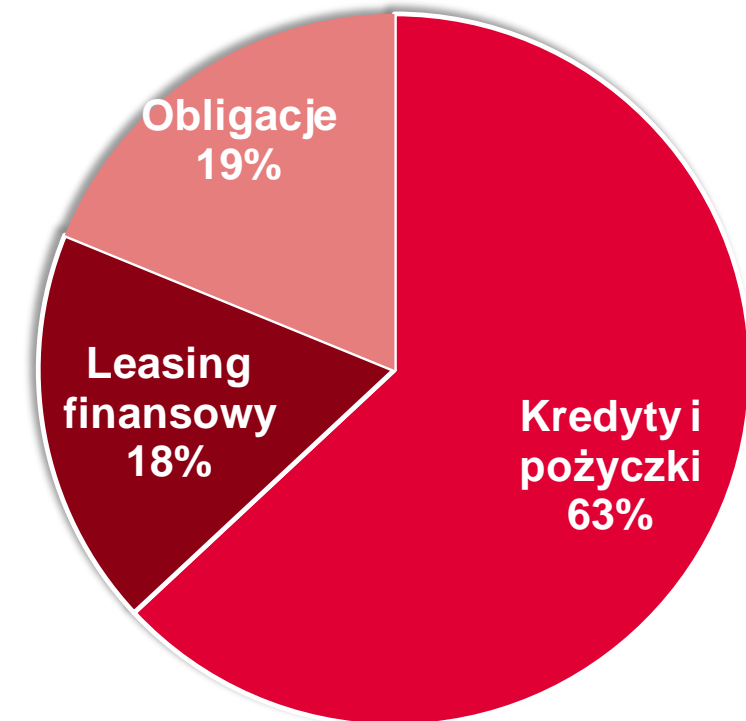
**2014 - 2015 DALSZĄ
OPTYMALIZACJĄ**
zmniejszenie zapotrzebowania na
kapitał obrotowy

Zadłużenie Grupy Trakcja

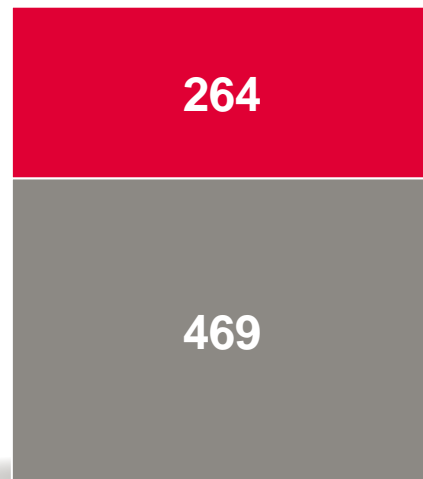
DOSTĘPNE FINANSOWANIE



ŹRÓDŁA FINANSOWANIA W GRUPIE TRAKCJA NA DZIEŃ 30.06.2015

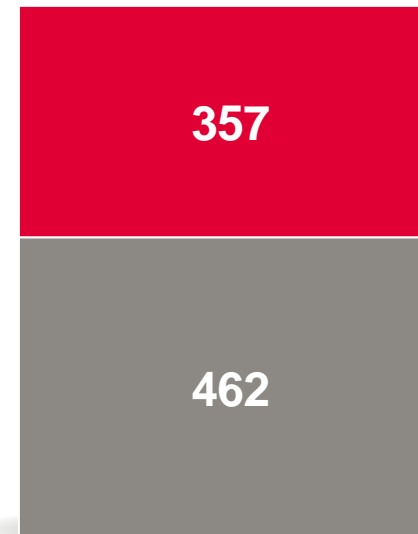


Limity linii gwarancyjnych Grupy Trakcja



31.12.2014

■ Wykorzystane



30.06.2015

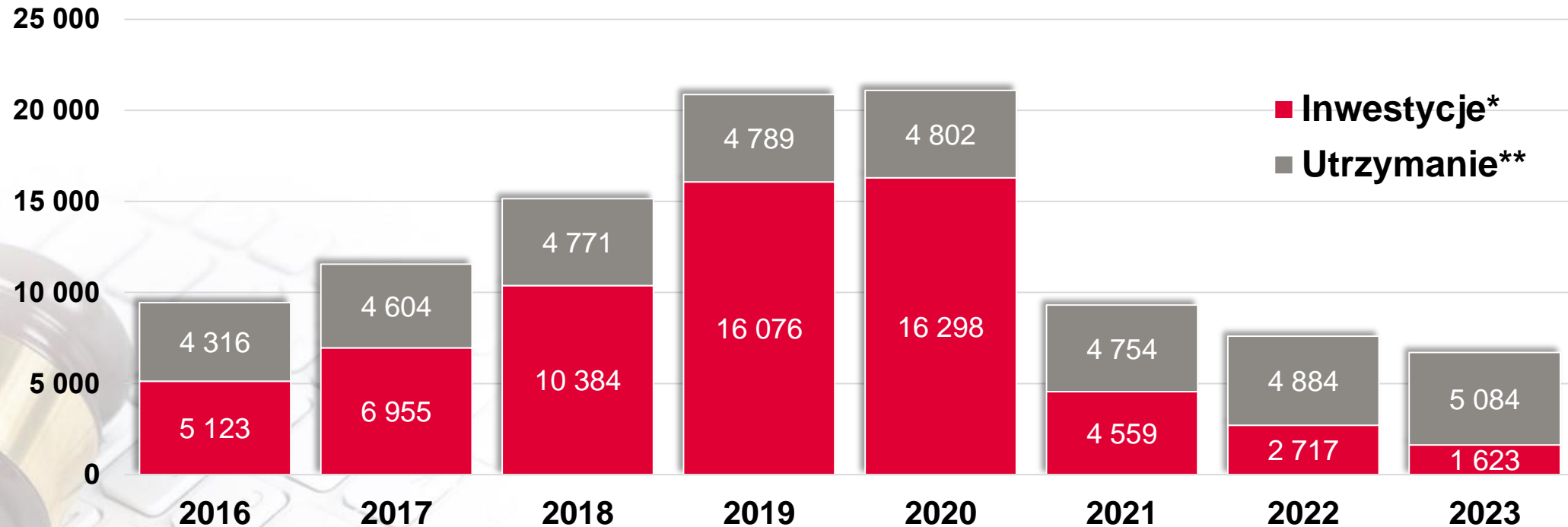
■ Do dyspozycji



Kontrakty - ofertowanie



Planowane wydatki PKP PLK S.A.

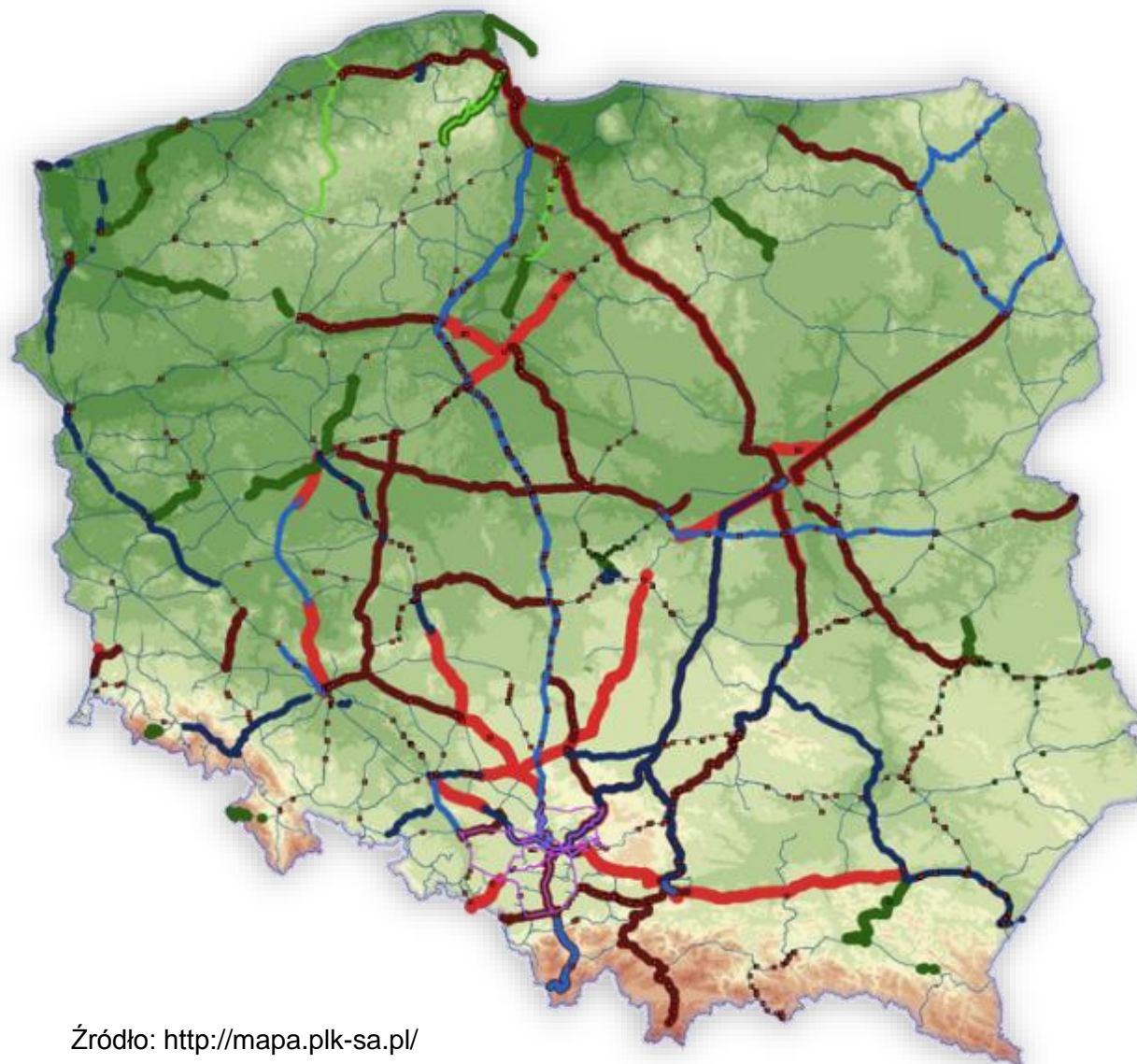


*) na podstawie Krajowego Programu Kolejowego

**) projekt uchwały w sprawie ustanowienia programu wieloletniego „Pomoc Państwa w zakresie finansowania kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową, w tym jej utrzymania i remontów na lata 2016–2023”

STRATEGIA ROZWOJU RYNKU KOLEJOWEGO

MAPA INWESTYCJI KOLEJOWYCH NA LATA 2015-2023



- Roboty budowlane – liniowe (BP)
- Roboty budowlane – punktowe (BP)
- Przygotowanie – liniowe (BP)
- Roboty budowlane – liniowe (POliŚ)
- Roboty budowlane – punktowe (POliŚ)
- Przygotowanie – liniowe (POliŚ)
- Roboty budowlane – liniowe (RPO)
- Roboty budowlane – punktowe (RPO)
- Przygotowanie – liniowe (RPO)
- Roboty budowlane – liniowe (TEN-T)
- Przygotowanie – liniowe (TEN-T)

Źródło: <http://mapa.plk-sa.pl/>

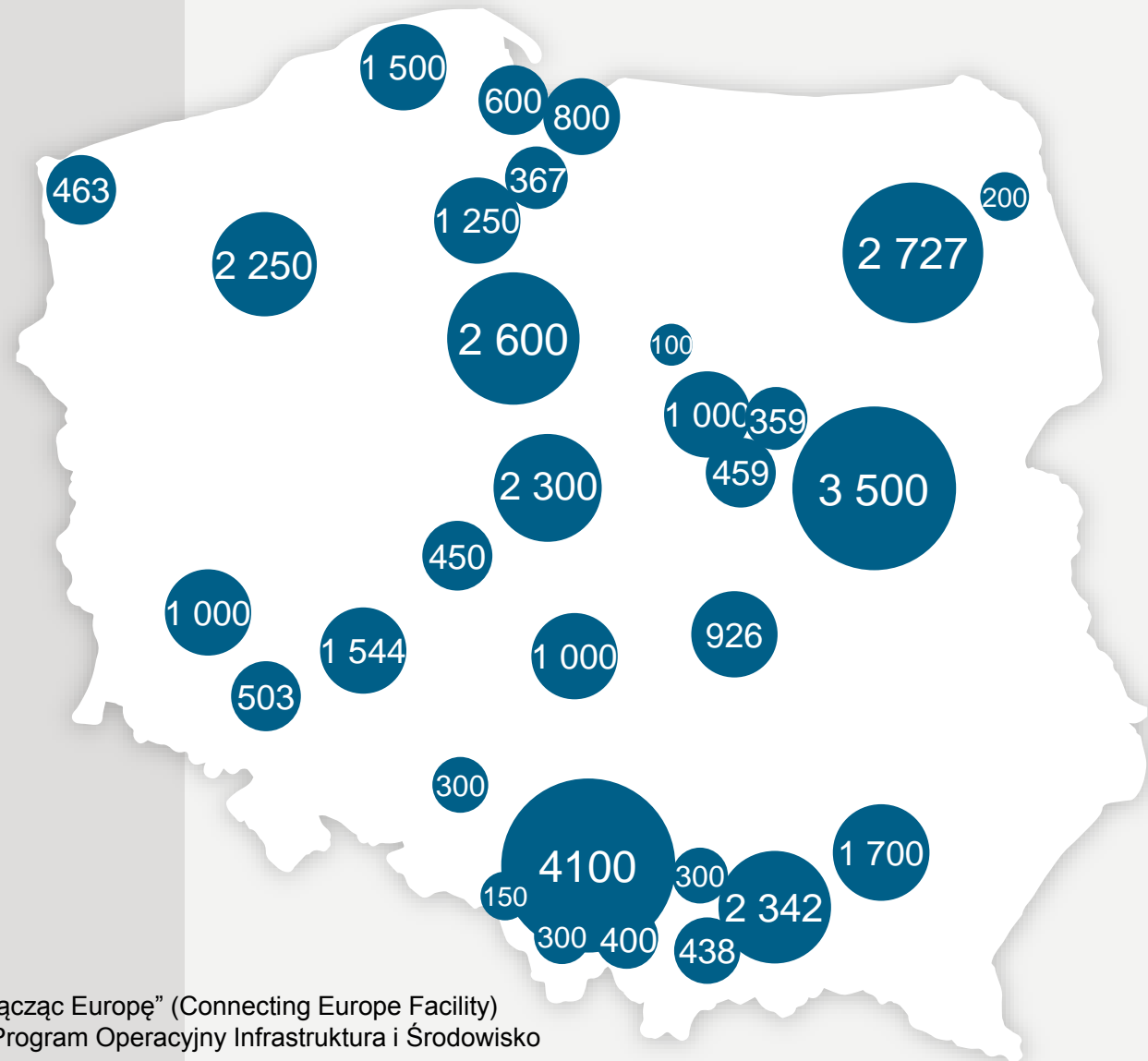
PROJEKTY CEF I POIiŚ DO 2023

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

48

mld PLN

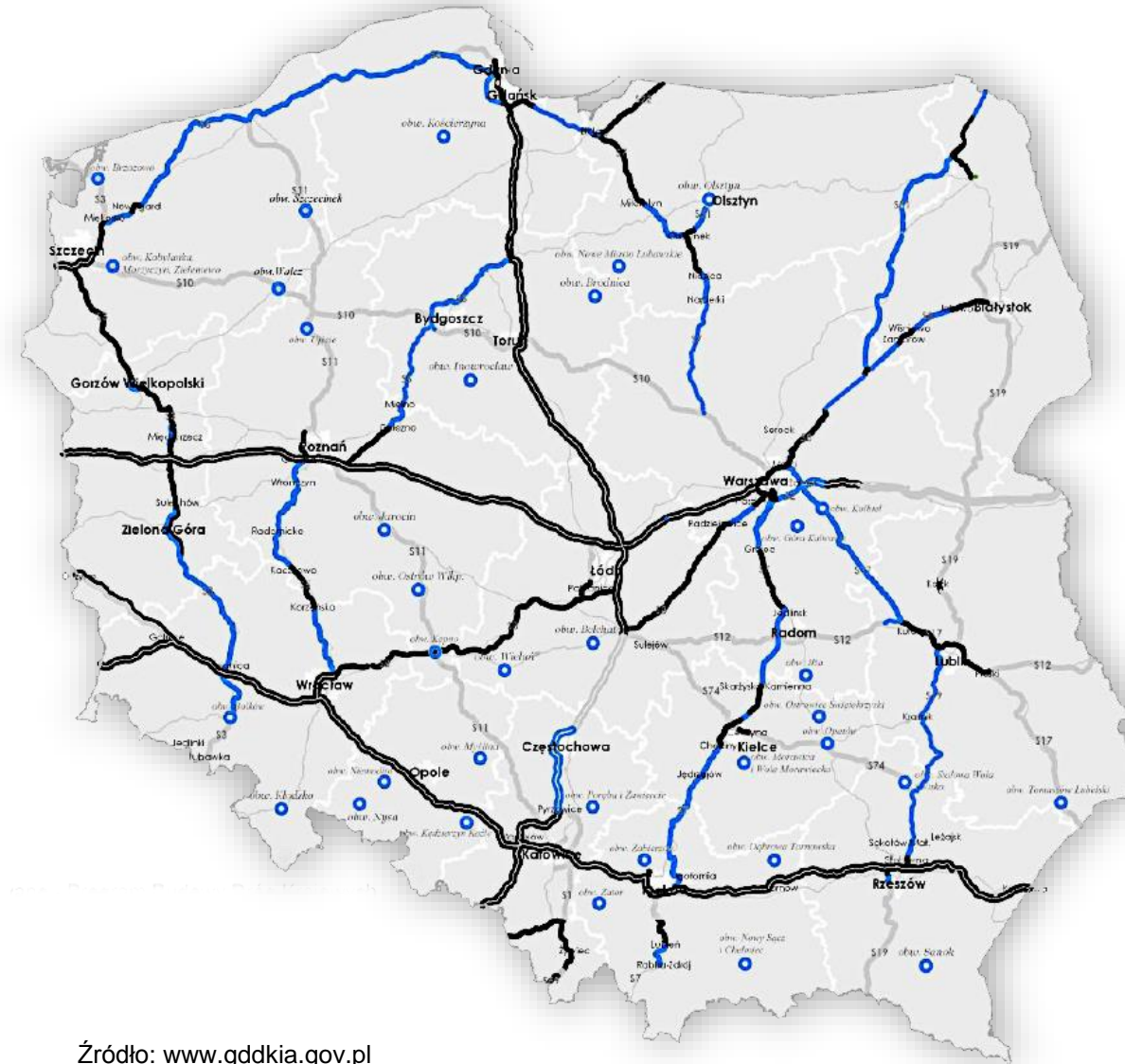
PROJEKTY POWYŻEJ 50 MILIONÓW PLN



CEF - „Łącząc Europę” (Connecting Europe Facility)
POIiŚ - Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko

STRATEGIA ROZWOJU RYNKU DROGOWEGO

PROGRAM BUDOWY DRÓG KRAJOWYCH NA LATA 2015-2023



Zadania zrealizowane
i realizowane
2011-2015

Zadania realizowane
w nowej perspektywie
finansowej UE
2014-2020

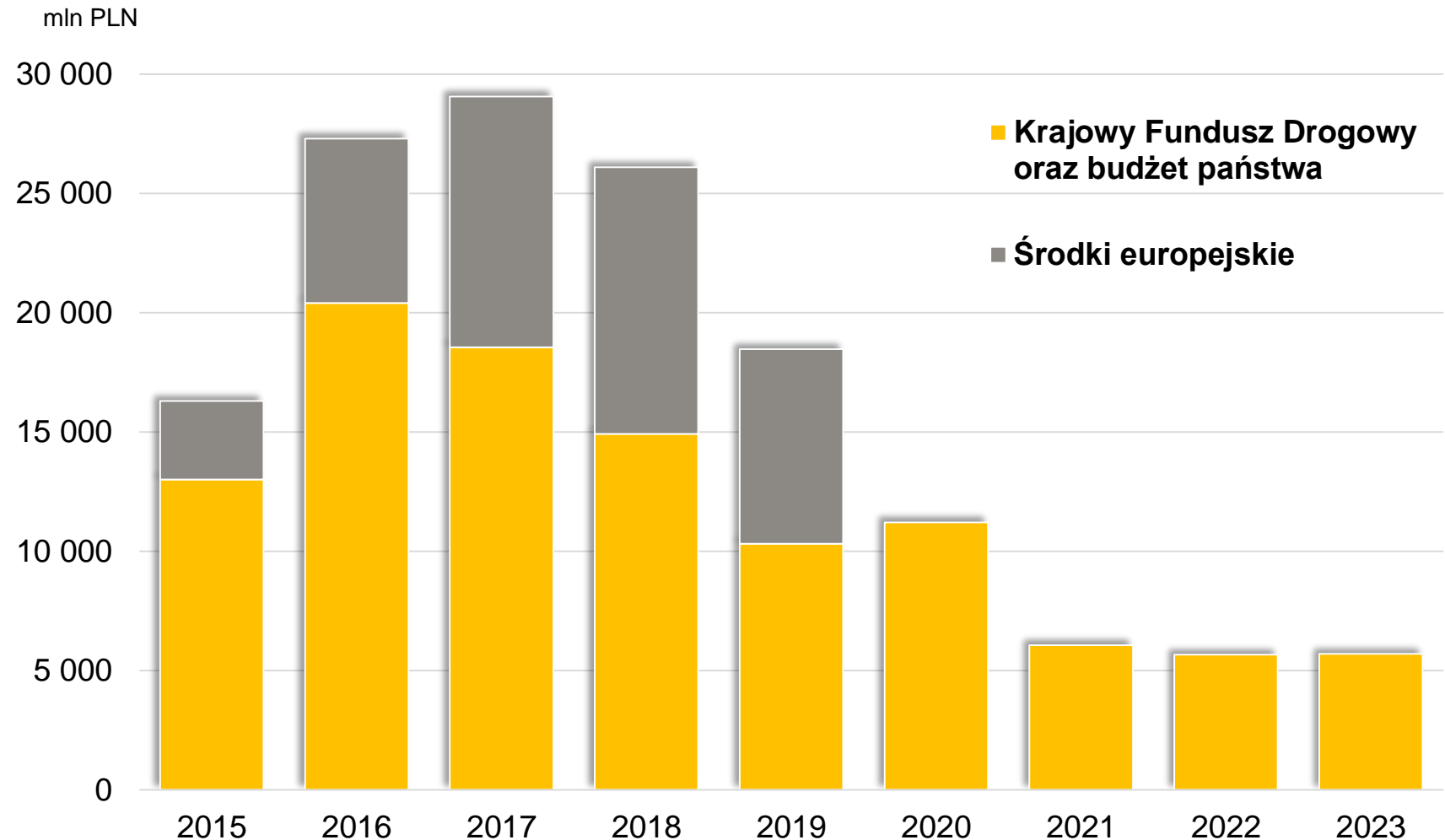
Źródło: www.gddkia.gov.pl

STRATEGIA ROZWOJU RYNKU DROGOWEGO

ŹRÓDŁA
FINANSOWANIA
WYDATKÓW NA
DROGI KRAJOWE
W LATACH
2015-2023

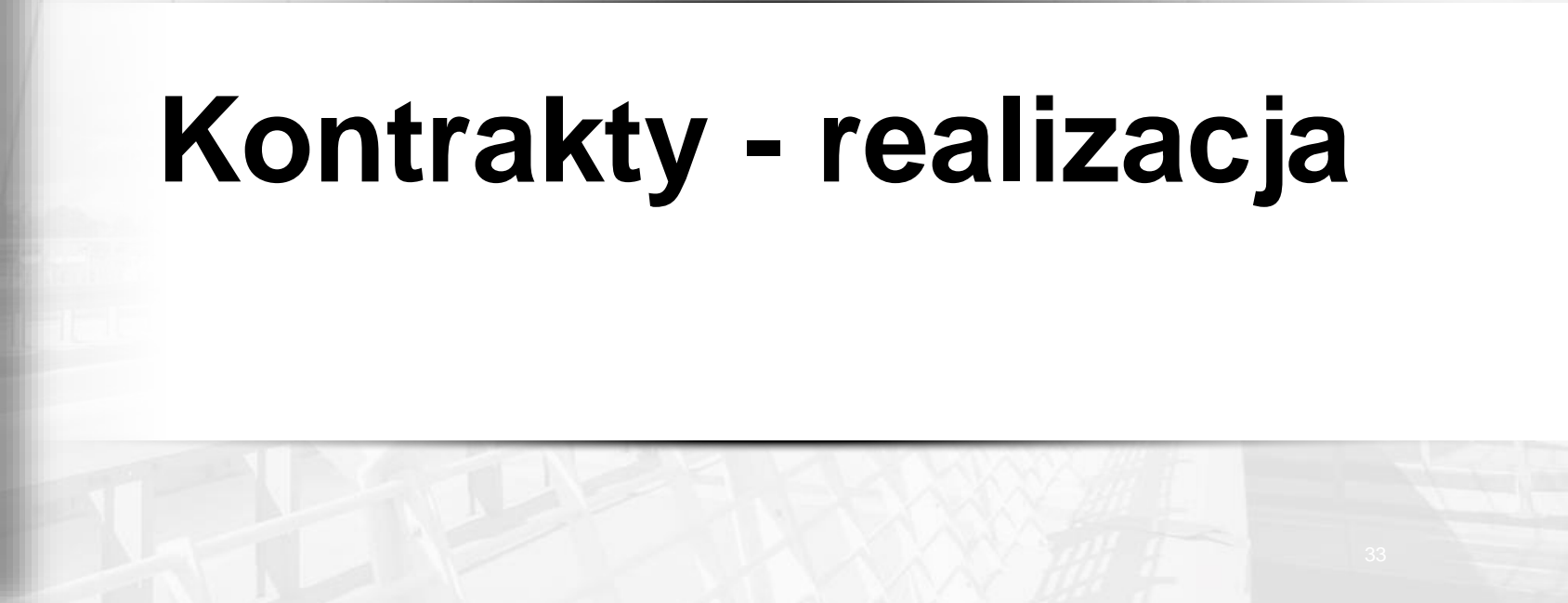
ŁĄCZNA WARTOŚĆ

156
mld PLN





Kontrakty - realizacja

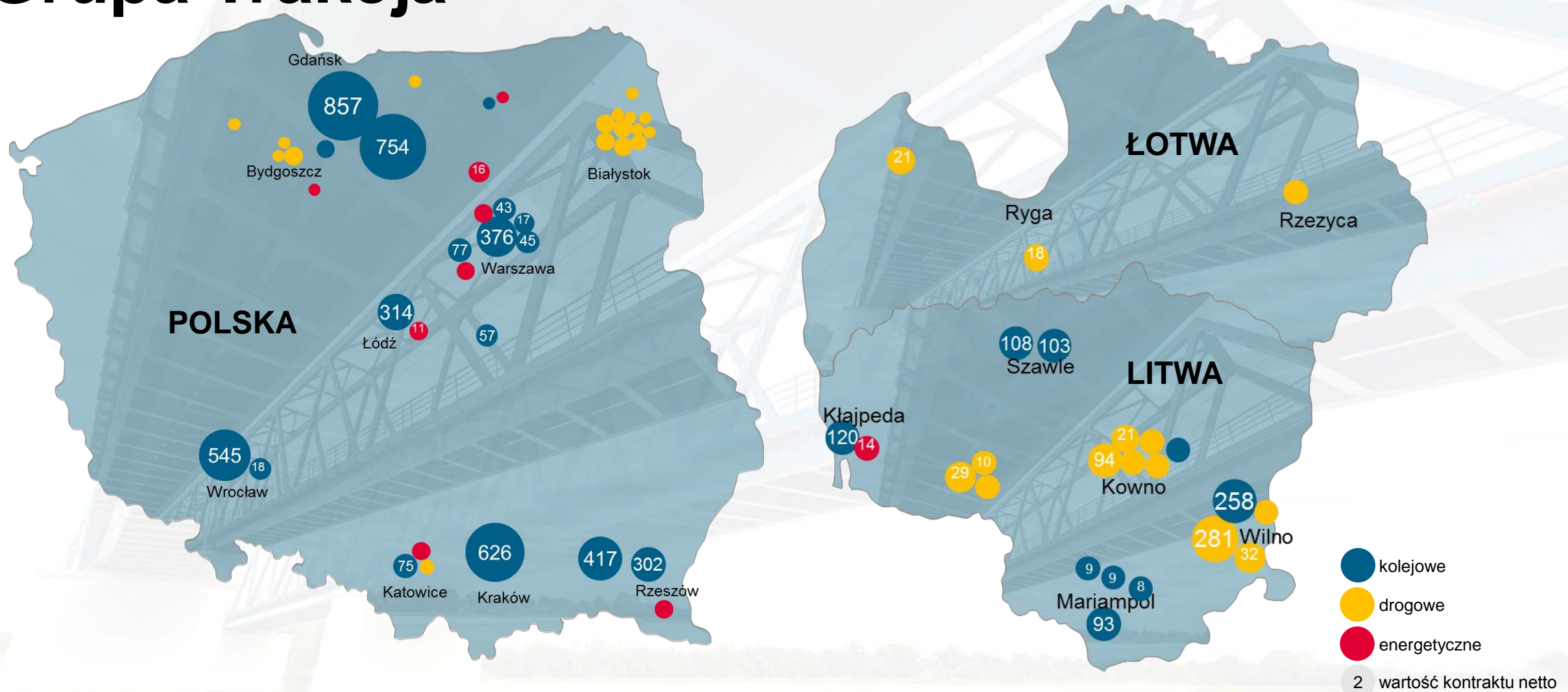


Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja w 2015

Wartość (mPLN)	Miejsce realizacji	Nazwa kontraktu
857	Malbork	Wykonanie robót budowlanych modernizacji linii kolejowej
754	Działdowo	Wykonanie robót budowlanych modernizacji linii kolejowej
626	Podłęże - Bochnia	Modernizacja linii kolejowej
545	E 59 na odc. Wrocław - granica woj. dolnośląskiego	Roboty budowlane podstawowe liniowe
416	Dębica - Sędziszów Małopolski	Wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej
314	Łódź Widzew i szlak Łódź Fabryczna - Łódź Widzew	Przebudowa stacji i części szlaku oraz modernizacja linii objazdowej
302	Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zach.	Wykonanie robót budowlanych
258	Kyviškės-Valčiūnai	Budowa drogi kolejowej
120	Kūlupėnai - Kretinga	Budowa drugiego toru linii kolejowej
118	Marijampolė - Šeštokai, część I - IV	Modernizacja linii kolejowej Rail Baltica
108	Pavenčiai-Raudėnai	Budowa drugiego toru linii kolejowej
104	Telšiai-Dūseikiai	Budowa drugiego toru linii kolejowej
94	ul. Juozapavicius i ul. Tilto.	Budowa mostu
75	Jaworzno Szczakowa - Trzebinia	Modernizacja linii kolejowej

Kontrakty realizowane w 2015

Grupa Trakcja



Niniejsza prezentacja została opracowana przez 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.

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



GRUPA TRAKCJA

Kontakt:

Przemysław Wrzesiński

tel. 22 483 30 53

e-mail: ir@grupatrakcja.com

