

**GRUPA
TRAKCJA**

Wyniki 2016 roku

30 marca 2017



Agenda

1. Informacje Ogólne
2. Dane finansowe – GRUPA TRAKCJA
3. Dane finansowe – TRAKCJA PRKiI S.A.
4. Zadłużenie – GRUPA TRAKCJA
5. Kontrakty - realizacja
6. Kontrakty - ofertowanie
7. Dywersyfikacja działalności
8. Nakłady inwestycyjne
9. Optymalizacja i zarządzanie wartością firmy

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



**GRUPA
TRAKCJA**



**GRUPA
TRAKCJA**

Informacje Ogólne

GRUPA TRAKCJA

Podsumowanie 2016 roku

Nowe kontrakty

911
mPLN

Portfel zamówień

1 201
mPLN

Sprzedaż

1 381
mPLN

Marża brutto na sprzedaży

10,7%

Marża EBIT

5,3%

Marża zysku netto

4,1%

Podsumowanie 2016 roku

STRUKTURA KAPITAŁOWA GRUPY





**GRUPA
TRAKCJA**

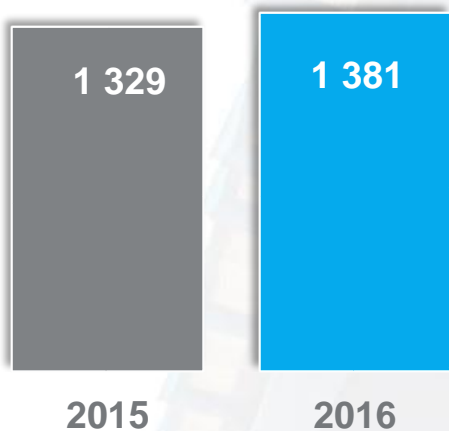
Dane finansowe

GRUPA TRAKCJA

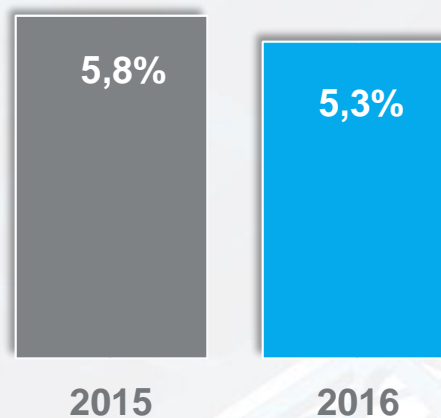
30 marca 2017

6

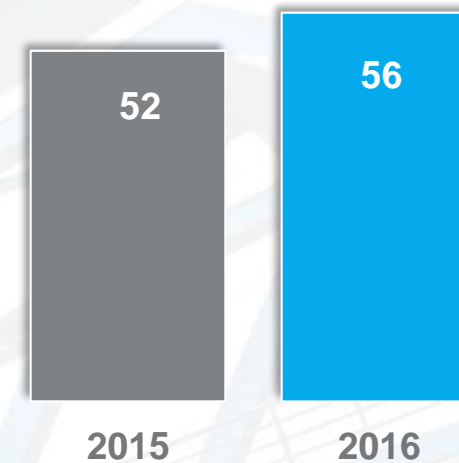
Przychody ze sprzedaży



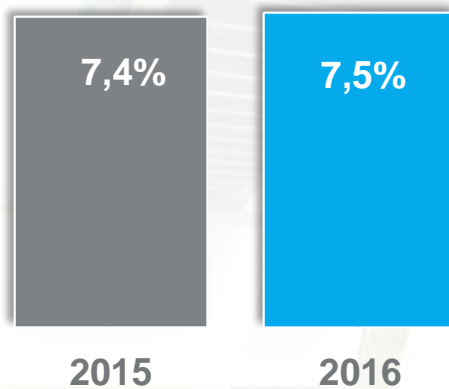
Marża zysku operacyjnego



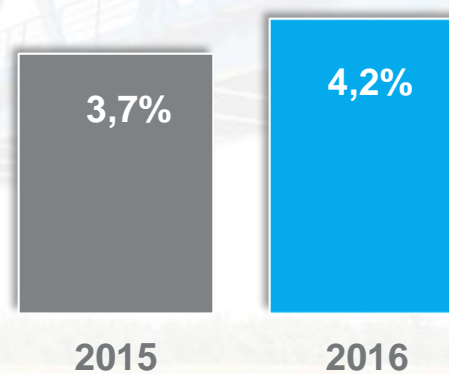
Zysk netto



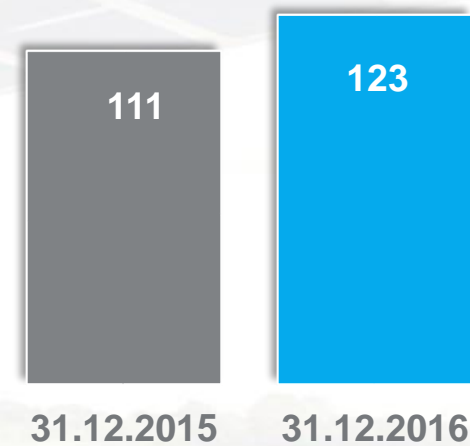
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)



Stopa zwrotu z aktywów (ROA)



Zadłużenie całkowite



Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja

	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	1 381	1 329
Koszt własny sprzedaży	-1 233	-1 163
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	148	166
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>10,7%</i>	<i>12,5%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-67	-77
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	5	-3
Odpis wartości firmy	-12	-12
Udział w wyniku jednostki współpracującej	0	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	74	77
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>5,3%</i>	<i>5,8%</i>
Saldo działalności finansowej	-6	-4
Zysk (strata) brutto	67	73
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>4,9%</i>	<i>5,5%</i>
Podatek dochodowy	-11	-21
Zysk (strata) netto	56	52
<i>Marża zysku netto</i>	<i>4,1%</i>	<i>3,9%</i>
Amortyzacja	23	22
EBITDA	109	111
<i>Marża EBITDA</i>	<i>7,9%</i>	<i>8,4%</i>

Zmiana r/r

WZROST SPRZEDAŻY O 3,9%

12 mln PLN **ROZPOZNANIE ODPISU WARTOŚCI FIRMY**

10,7% **UTRZYMANIE DWUCYFROWEJ MARŻY BRUTTO NA SPRZEDAŻY**

4,1% **WZROST RENTOWNOŚCI ZYSKU NETTO**

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Aktywa trwałe	722	683
Rzeczowe aktywa trwałe	247	194
Wartości niematerialne	55	57
Wartość firmy	338	335
Nieruchomości inwestycyjne	21	22
Pozostałe	60	76
Aktywa obrotowe	675	623
Zapasy	76	85
Należności handlowe	400	247
Kontrakty budowlane	36	16
Środki pieniężne	149	251
Pozostałe	15	24
Aktywa razem	1 397	1 306

PASYWA	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Kapitał własny	776	726
Zobowiązania długoterminowe	154	121
Kredyty i pożyczki	101	89
Pozostałe	53	31
Zobowiązania krótkoterminowe	467	459
Kredyty i pożyczki	22	22
Rezerwy	35	24
Zobowiązania handlowe	310	288
Kontrakty budowlane	80	108
Pozostałe	19	18
Pasywa razem	1 397	1 306

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Trakcja w 2016 roku





**TRAKCJA
PRKiI**

Dane finansowe

TRAKCJA PRKiI S.A.

30 marca 2017

Rachunek zysków i strat Spółki Trakcja PRKiI S.A.

	2016	2015	Zmiana r/r
Przychody ze sprzedaży	826	763	8% WZROST PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY
Koszt własny sprzedaży	-787	-700	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39	63	
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>4,7%</i>	<i>8,3%</i>	
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-27	-35	-22% SPADEK KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-2	2	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10	30	
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>1,2%</i>	<i>3,9%</i>	
Saldo działalności finansowej	20	12	POPRAWA SALDA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ
Zysk (strata) brutto	30	42	
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>3,6%</i>	<i>5,5%</i>	
Podatek dochodowy	-1	-6	
Zysk (strata) netto	29	35	
<i>Marża zysku netto</i>	<i>3,5%</i>	<i>4,6%</i>	
Amortyzacja	12	11	3,5% MARŻA ZYSKU NETTO
EBITDA	22	41	
<i>Marża EBITDA</i>	<i>2,7%</i>	<i>5,4%</i>	

Bilans Spółki Trakcja PRKił S.A.

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
--------	------------	------------

Aktywa trwałe	657	620
Rzeczowe aktywa trwałe	135	117
Wartości niematerialne	54	56
Inwestycje w udziały	436	415
Nieruchomości inwestycyjne	17	18
Pozostałe	14	15
Aktywa obrotowe	357	300
Zapasy	30	31
Należności handlowe	281	102
Kontrakty budowlane	14	9
Środki pieniężne	19	136
Pozostałe	13	22

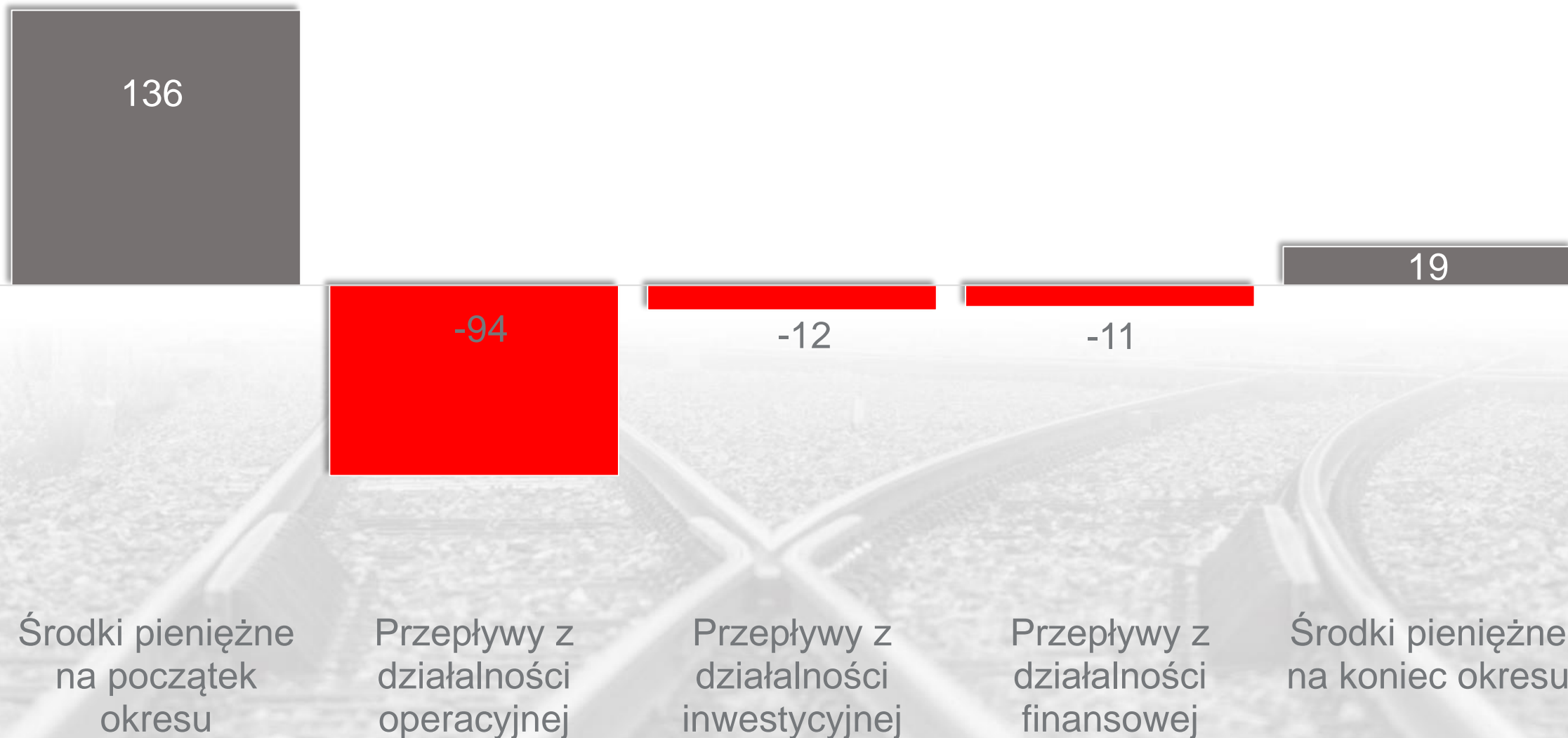
Aktywa razem	1 014	919
---------------------	--------------	------------

PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
--------	------------	------------

Kapitał własny	625	613
Zobowiązania długoterminowe	81	47
Kredyty i pożyczki	55	33
Pozostałe	26	14
Zobowiązania krótkoterminowe	308	258
Kredyty i pożyczki	16	10
Rezerwy	20	6
Zobowiązania handlowe	245	182
Kontrakty budowlane	17	50
Pozostałe	10	10

Pasywa razem	1 014	919
---------------------	--------------	------------

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki Trakcja PRKiI S.A. w 2016 roku

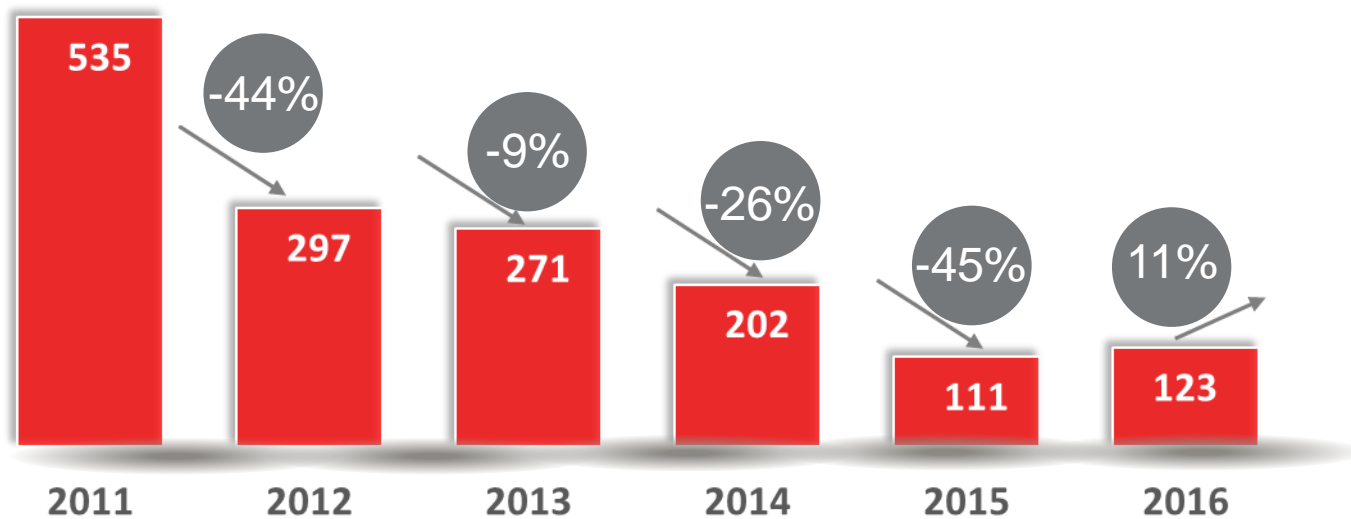




Zadłużenie

GRUPA TRAKCJA

Zadłużenie Grupy Trakcja



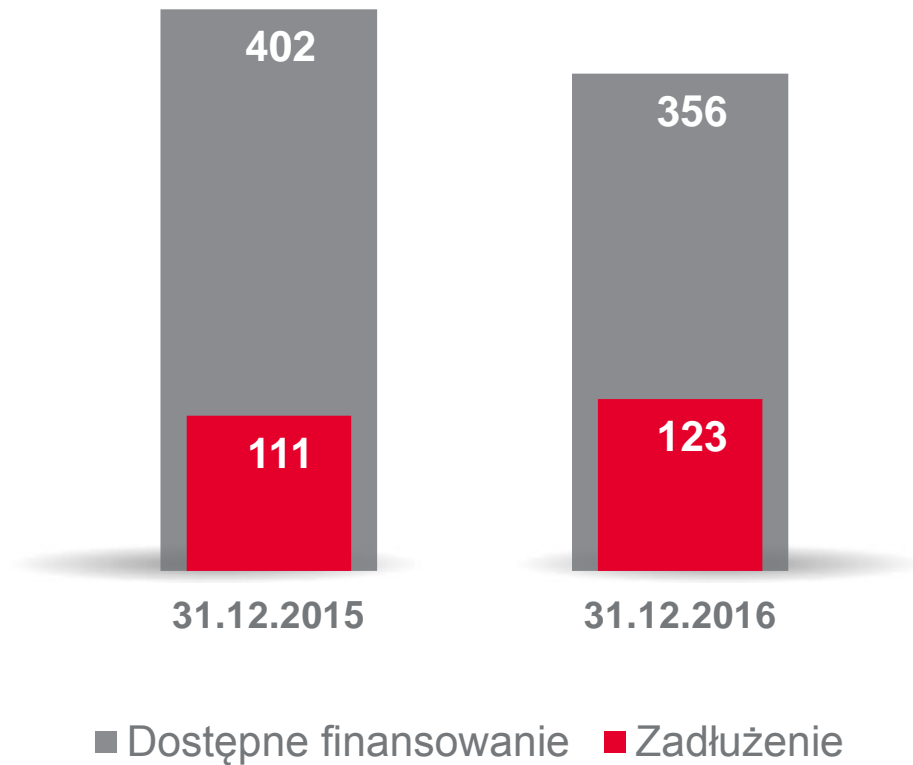
UJEMNY DŁUG NETTO
Na dzień 31.12.2016

-26 mIn PLN

Wzrost zadłużenia –akwizycja Bahn Technik 21,5 mln PLN

Zadłużenie Grupy Trakcja

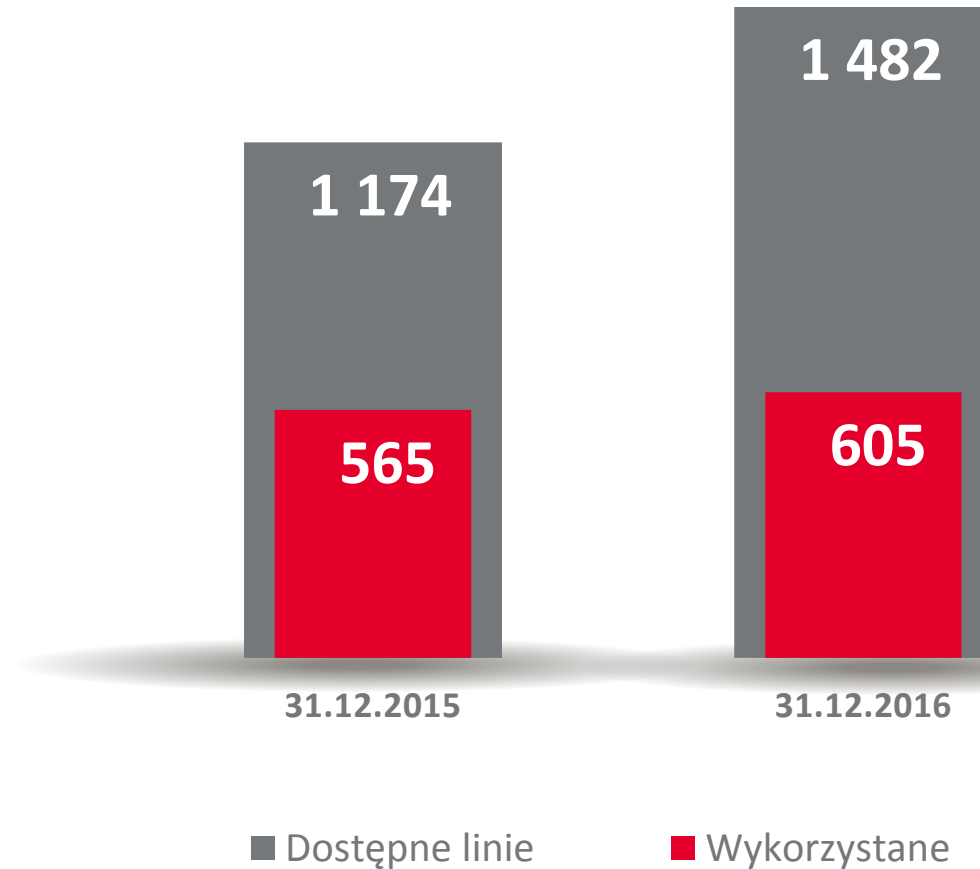
DOSTĘPNE FINANSOWANIE



ŹRÓDŁA FINANSOWANIA W GRUPIE TRAKCJA NA DZIEŃ 31.12.2016



Limity linii gwarancyjnych Grupy Trakcja





Kontrakty - realizacja

Portfel zamówień Grupy Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

1 201 mln PLN

na dzień 31.12.2016

Portfel zamówień na
dzień 31.12.2016

Wartość
(bez udziału konsorcjantów)

+

Trakcja PRKiI

796

Grupa AB Kauno

372

PEUiM + Dalba

33

Grupa Trakcja

1 201

Portfel zamówień

PORTFEL ZAMÓWIEŃ
NA 31.12.2015

1 591
MPLN

UMOWY PODPISANE
W 2016

+911
MPLN

POZOSTAŁE ZAMÓWIENIA

+80
MPLN

SPRZEDAŻ 2016

-1 381
MPLN

PORTFEL ZAMÓWIEŃ
NA 31.12.2016

1 201
MPLN

Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja w 2016 roku

Wartość (mln PLN)*	Miejsce realizacji	Nazwa kontraktu
625	Podłęże - Bochnia	Modernizacja linii kolejowej
535	E 59 na odc. Wrocław - granica woj. dolnośląskiego	Roboty budowlane podstawowe liniowe
417	Dębica - Sędziszów Małopolski	Wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej
360	Warszawa Okęcie - Radom	Wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej
345	Łódź Widzew i szlak Łódź Fabryczna - Łódź Widzew	Przebudowa stacji i części szlaku oraz modernizacja linii objazdowej
306	Wilno	Budowa obwodnicy miasta Wilno
303	Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zach.	Wykonanie robót budowlanych
296	Jaworzno Szczakowa - Trzebinia	Modernizacja linii kolejowej
286	Szubin - Jaroszewo	Projekt i budowa drogi
156	E 59 na odc. Wrocław - Poznań	Modernizacja linii kolejowej
142	E67 (Via Baltica)	Rozbudowa drogi E67

*) wartości netto kontraktów z zakresem prac Konsorcjantów



Kontrakty - ofertowanie

Podpisane umowy w 2016 roku w Grupie Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

911 mln PLN

SEGMENT KOLEJOWY

Wartość netto (mln PLN*)	Project name
133	Jaworzno Szczakowa - Trzebinia
57	Stacja Włoszczowa Północ
55	Nowa Wieś - Maksymilianowo
19	Stacja Olsztyn
19	Zwierzyniec - Stalowa Wola
19	Line nr 4 - Biała Rawska - Strzałki
75	Pozostałe
377	RAZEM

SEGMENT DROGOWY

64	Naprawa nawierzchni drogowych w mieście Kowno
20	DW 957 Krowiarki - Nowy Targ
18	Przebudowa dróg w rejonie miast Kozłowa Ruda, Mariampol oraz Szaki
17	Przebudowa dróg lokalnych w mieście Kowno
302	Pozostałe (Kauno, Trakcja PRKiL, PEUiM)
421	RAZEM

SEGMENT ENERGETYCZNY

55	Kontrakty energetyczne
55	RAZEM

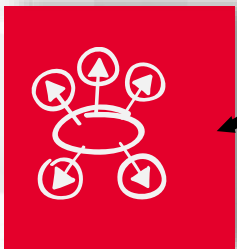
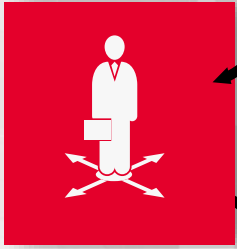
POZOSTAŁE

22	Przebudowa Lotnisko w Kownie
35	Pozostałe
57	RAZEM

*) wartości kontraktów z zakresem prac Konsorcjantów



Dywersyfikacja działalności



DYWERSYFIKACJA DZIAŁALNOŚCI

ROZSZERZENIE DZIAŁALNOŚCI EKSPORTOWEJ:

- Aktywność w Szwecji
- Łotwa, Bałkany, Ukraina, Niemcy (certyfikacja)

NOWY ZAKŁAD W BUŁGARII (SOFIA)

- oferty na realizację zadań z zakresu modernizacji infrastruktury kolejowej

OTWARCIE DWÓCH BIUR ODDZIAŁU RYNKU DROGOWEGO

- Gdańsk
- Kraków

SEGMENT ENERGETYCZNY

- budowa i modernizacja linii przesyłowych
- zasilanie obiektów



Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w 2016 roku w Grupie Trakcja

ŁĄCZNA WARTOŚĆ

48,5 mln PLN

Inwestycje rozwojowe

31,2

w tym: Baza sprzętowa Bieńkowice

5,1

Inwestycje odtworzeniowe

7,8

Inwestycje modernizacyjne

9,5

RAZEM

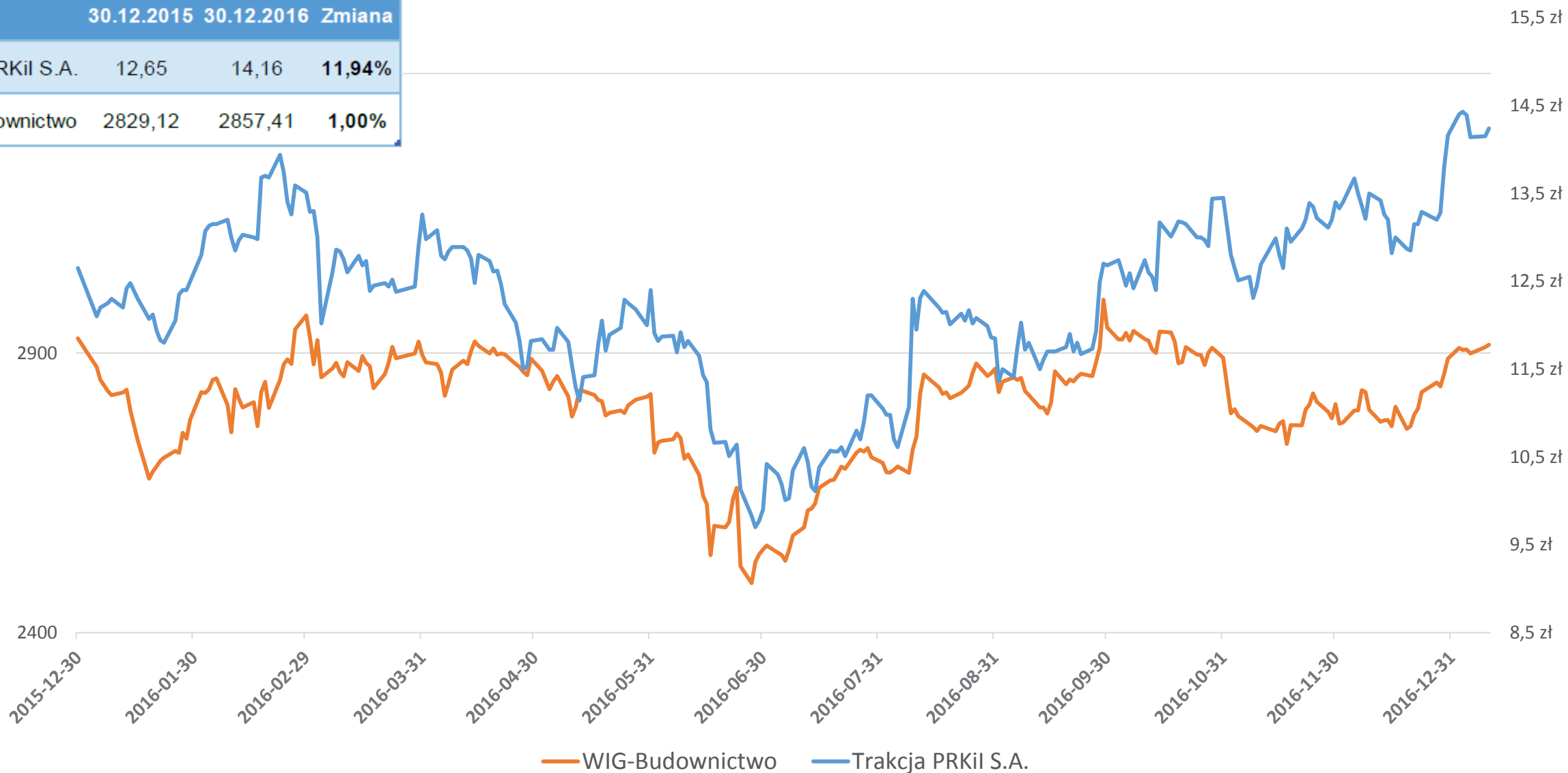
48,5



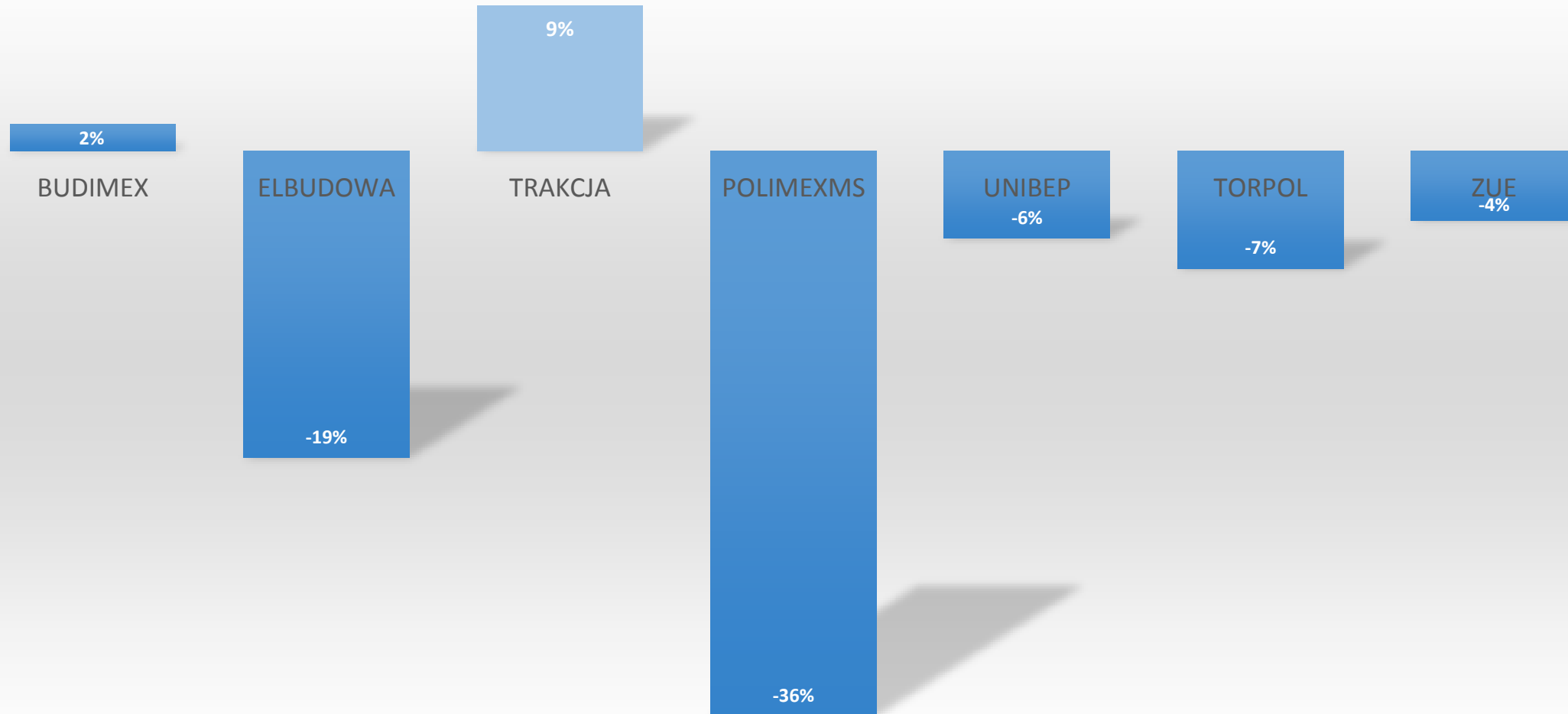
Optymalizacja i zarządzanie wartością firmy

Notowania TRAKCJA PRKił S.A.

	30.12.2015	30.12.2016	Zmiana
Trakcja PRKił S.A.	12,65	14,16	11,94%
WIG Budownictwo	2829,12	2857,41	1,00%



ZMIANA CENY AKCJI 31.12.2016 vs 31.12.2015



Zmiana kursu akcji została przedstawiona dla wybranych 7 spółek wg udziału w portfelu indeksu WIG-BUDOWNICTWO. Źródło: https://www.gpw.pl/karta_spolki

Niniejsza prezentacja została opracowana przez Trakcja PRKil S.A. (dalej „Spółkę” lub „Trakcje PRKil”) 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 PRKil 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 PRKil 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 PRKil 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 PRKil 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 PRKil S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z polskiego prawa.