



GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 ROKU

opublikowany zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014, poz.133)

ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

- I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja
- II. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- III. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- IV. Kwartalna informacja finansowa Spółki Trakcja PRKiI S.A.
- V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34). Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **498** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **384** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2016 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 201 839** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **158 182** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **369** tys. złotych.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Jarosław Tomaszewski
Prezes Zarządu

Nerijus Eidukevičius
Wiceprezes Zarządu

Marek Kacprzak
Wiceprezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Raczyński
Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA.....	4
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	7
	SKONSOLIDOWANY BILANS	8
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
III.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
1.	Informacje ogólne.....	13
2.	Skład Grupy.....	14
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	16
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej.....	16
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	16
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej	16
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	17
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	17
9.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
9.1.	Profesjonalny osąd	17
9.2.	Niepewność szacunków	18
10.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
11.	Oświadczenie o zgodności	20
12.	Istotne zasady rachunkowości	21
12.1.	Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE	21
13.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2016 roku	24
14.	Sezonowość i cykliczność.....	25
15.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
16.	Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	26
17.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	26
18.	Czynniki ryzyka.....	27
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz.....	27
20.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2016 roku.....	27
21.	Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą	28
22.	Podatek odroczony	28

23.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących	28
24.	Rezerwy	29
25.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	29
26.	Udziały we wspólnym przedsięwzięciu	29
27.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	30
28.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	31
29.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	31
30.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	31
31.	Informacje dotyczące segmentów	31
32.	Należności i zobowiązania warunkowe	36
33.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	37
34.	Istotne sprawy sądowe i sporne	37
35.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	38
36.	Informacje na temat podmiotów powiązanych	39
37.	Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2016 roku oraz następujące po dniu bilansowym	40
IV.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA	42
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	42
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	43
	JEDNOSTKOWY BILANS	44
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	45
	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	46
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	48
1.	Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKił S.A. za I kwartał 2016 roku	48
2.	Sezonowość i cykliczność	49
3.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	49
4.	Należności i zobowiązania warunkowe	50

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Okres zakończony	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.03.2016 r.	4,3559	4,2445	4,4987	4,2684
31.12.2015 r.	4,1848	3,9822	4,3580	4,2615
31.03.2015 r.	4,1489	4,0886	4,3335	4,0890

* Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

	31.03.2016		31.12.2015	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	706 217	165 452	704 278	165 265
Aktywa obrotowe	495 622	116 114	623 143	146 226
Aktywa razem	1 201 839	281 566	1 327 421	311 491
Kapitał własny	725 922	170 069	726 291	170 431
Zobowiązania długoterminowe	139 348	32 646	141 974	33 315
Zobowiązania krótkoterminowe	336 569	78 851	459 156	107 745
Pasywa razem	1 201 839	281 566	1 327 421	311 491

Do przeliczenia danych skonsolidowanego bilansu przyjęto kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w przeliczeniu na euro:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2015	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	140 216	32 190	230 511	55 560
Koszt własny sprzedaży	(123 663)	(28 390)	(208 128)	(50 165)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 553	3 800	22 383	5 395
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 512	347	3 133	755
Zysk (strata) brutto	782	180	2 434	587
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	498	114	1 543	372
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	498	114	1 543	372

Do przeliczenia danych skonsolidowanego rachunku zysków i strat przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2015	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(154 789)	(35 535)	51 309	12 367
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	3 037	697	(3 908)	(942)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(6 430)	(1 476)	(64 726)	(15 601)
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(158 182)	(36 314)	(17 325)	(4 176)

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

	31.03.2016		31.03.2015	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	251 317	58 974	57 638	13 523
Środki pieniężne na koniec okresu	93 135	21 820	40 313	9 859

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto:

- kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego – dla pozycji "Środki pieniężne na koniec okresu",
- kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego poprzedzającego dany okres sprawozdawczy - dla pozycji "Środki pieniężne na początek okresu".

Kurs euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2014 roku wyniósł 4,2623 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	140 216	230 511
Koszt własny sprzedaży	(123 663)	(208 128)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 553	22 383
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 715)	(2 447)
Koszty ogólnego zarządu	(13 216)	(16 149)
Pozostałe przychody operacyjne	2 249	835
Pozostałe koszty operacyjne	(1 337)	(1 113)
Udział w wyniku jednostki współkontrolowanej	(1 022)	(376)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 512	3 133
Przychody finansowe	1 244	1 956
Koszty finansowe	(1 974)	(2 655)
Zysk (strata) brutto	782	2 434
Podatek dochodowy	(284)	(891)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	498	1 543
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres	498	1 543
Przypisany:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	417	1 483
Udziałowcom niesprawującym kontroli	81	60
Zysk (strata) w zł na jedną akcję		
- podstawowy	0,01	0,03
- rozwodniony	0,01	0,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres	498	1 543
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	(4)	(309)
Zyski (straty) aktuarialne	(4)	(309)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	(878)	(11 789)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	514	(10 736)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(1 392)	(1 053)
Inne całkowite dochody netto	(882)	(12 098)
Dochody całkowite za okres	(384)	(10 555)
Przypisane:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(103)	(10 258)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(281)	(297)

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.03.2016	31.12.2015
		Niebadane	Badane
Aktywa trwałe		706 217	704 278
Rzeczowe aktywa trwałe	25	196 361	194 232
Wartości niematerialne	25	56 387	56 603
Wartość firmy z konsolidacji		334 987	334 718
Nieruchomości inwestycyjne		21 976	21 976
Inwestycje w jednostce współkontrolowanej	26	13 117	14 140
Inwestycje w jednostkach pozostałych		25	25
Pozostałe aktywa finansowe		45 427	45 564
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	32 119	30 779
Kontrakty budowlane		3 116	2 527
Rozliczenia międzyokresowe		2 702	3 714
Aktywa obrotowe		495 622	623 143
Zapasy		104 242	84 828
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		256 830	246 864
Pozostałe aktywa finansowe		9 068	14 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		93 407	251 435
Rozliczenia międzyokresowe		9 838	8 961
Kontrakty budowlane		22 237	16 225
A k t y w a r a z e m		1 201 839	1 327 421
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		722 253	722 341
Kapitał podstawowy		41 120	41 120
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		309 984	309 984
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 178	6 178
Pozostałe kapitały rezerwowe		348 981	299 785
Niepodzielony wynik finansowy		417	50 203
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		15 573	15 071
Udziały niesprawujące kontroli		3 669	3 950
Kapitał własny ogółem		725 922	726 291
Zobowiązania długoterminowe		139 348	141 974
Oprocentowane kredyty i pożyczki		87 087	89 494
Rezerwy	24	7 063	9 202
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 788	11 737
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	27 858	26 613
Pochodne instrumenty finansowe		6 471	4 862
Pozostałe zobowiązania finansowe		81	66
Zobowiązania krótkoterminowe		336 569	459 156
Oprocentowane kredyty i pożyczki		22 010	21 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		189 983	288 100
Rezerwy	24	23 933	23 690
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 220	10 894
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		292	5 167
Pochodne instrumenty finansowe		983	981
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	148
Rozliczenia międzyokresowe		276	219
Kontrakty budowlane		88 621	108 223
Zaliczki otrzymane na poczet mieszkań		251	109
P a s y w a r a z e m		1 201 839	1 327 421

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	782	2 434
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:	(155 571)	48 875
Amortyzacja	5 532	6 069
Różnice kursowe	23	(652)
Odsetki i dywidendy netto	1 169	2 144
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 086)	(1 265)
Zysk (strata) z udziałów w jednostce współkontrolowanej	1 022	376
Zmiana stanu należności	(9 216)	147 805
Zmiana stanu zapasów	(19 476)	(4 179)
Zmiana stanu zobowiązań	(101 694)	(124 670)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(634)	(4 960)
Zmiana stanu rezerw	(1 626)	537
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	(26 515)	36 310
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	1 613	1 240
Zapłacony podatek dochodowy	(4 509)	(7 769)
Inne korekty	(865)	(1 490)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 691	(648)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(154 789)	51 309
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	(3 899)	(5 978)
- nabycie	(5 518)	(7 600)
- sprzedaż	1 619	1 622
Aktywa finansowe	6 871	(172)
- sprzedane lub zwrócone	7 537	2 828
- nabyte	(666)	(3 000)
Pożyczki	-	1 948
- zwrócone	-	1 948
- udzielone	-	-
Odsetki uzyskane	65	294
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 037	(3 908)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	-	65 475
Spłata pożyczek i kredytów	(2 179)	(88 777)
Odsetki zapłacone	(1 187)	(1 672)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 906)	(1 414)
Wpływy (wydatki) z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	(158)	(38 338)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 430)	(64 726)
Przepływy pieniężne netto, razem	(158 182)	(17 325)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	251 317	57 638
Środki pieniężne na koniec okresu	29	40 313
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	926	930

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej										
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawyjące kontroli	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
<i>Niebadane</i>											
Na dzień 1.01.2016 r.	41 120	309 984	6 178	(3 598)	(1 363)	304 746	15 071	50 203	722 341	3 950	726 291
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2016 r. po korektach	41 120	309 984	6 178	(3 598)	(1 363)	304 746	15 071	50 203	722 341	3 950	726 291
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	417	417	81	498
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 026)	5	-	501	-	(520)	(362)	(882)
Podział zysku	-	-	-	-	-	50 203	-	(50 203)	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	15	-	-	15	-	15
Na dzień 31.03.2016 r.	41 120	309 984	6 178	(4 624)	(1 358)	354 964	15 572	417	722 253	3 669	725 922

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej										
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawyjące kontroli	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
<i>Niebadane</i>											
Na dzień 1.01.2015 r.	41 120	309 984	6 790	(3 994)	(4 744)	257 996	15 221	49 537	671 910	2 593	674 503
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2015 r. po korektach	41 120	309 984	6 790	(3 994)	(4 744)	257 996	15 221	49 537	671 910	2 593	674 503
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 483	1 483	60	1 543
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(776)	(309)	-	(10 656)	-	(11 741)	(357)	(12 098)
Podział zysku	-	-	-	-	-	49 537	-	(49 537)	-	-	-
Przeniesienie w ramach kapitału własnego	-	-	(594)	-	-	594	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	207	-	-	207	(4)	203
Na dzień 31.03.2015 r.	41 120	309 984	6 196	(4 770)	(5 053)	308 334	4 565	1 483	661 859	2 292	664 151

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej										
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
<i>Badane</i>											
Na dzień 1.01.2015 r.	41 120	309 984	6 790	(3 994)	(4 744)	257 996	15 221	49 537	671 910	2 593	674 503
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2015 r. po korektach	41 120	309 984	6 790	(3 994)	(4 744)	257 996	15 221	49 537	671 910	2 593	674 503
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	50 203	50 203	1 555	51 758
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	396	(107)	-	(150)	-	139	(144)	283
Podział zysku	-	-	-	-	-	49 537	-	(49 537)	-	-	-
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(358)	(358)
Zmiany w udziałach własnościowych w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli	-	-	-	-	-	(102)	-	-	(102)	20	(82)
Przeniesienie w ramach kapitału własnego	-	-	(612)	-	3 488	(2 876)	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	191	-	-	191	(4)	187
Na dzień 31.12.2015 r.	41 120	309 984	6 178	(3 598)	(1 363)	304 746	15 071	50 203	722 341	3 950	726 291

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku.

Grupa Trakcja („Grupa”) składa się z Jednostki dominującej Trakcja PRKiL S.A. („Trakcja PRKiL”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) i jej spółek zależnych oraz spółki zakwalifikowanej jako wspólne przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 11 (patrz nota nr 2).

Trakcja PRKiL S.A. w obecnej formie powstała w dniu 30 listopada 2004 roku w wyniku przejęcia kontroli nad spółką holdingową Trakcja Polska S.A. przez Przedsiębiorstwo Kolejowych Robót Elektryfikacyjnych S.A. („PKRE S.A.”). Wówczas firma Spółki brzmiała Trakcja Polska S.A. i została zmieniona w drodze Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 listopada 2007 roku. Zmianę potwierdzono wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 grudnia 2007 roku. Wcześniejsza firma Spółki brzmiała Trakcja Polska - PKRE S.A. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 stycznia 1995 roku (Rep. A Nr 863/95) wraz z późniejszymi zmianami.

W dniu 1 września 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował połączenie Trakcja Polska S.A. jako spółki przejmującej z Przedsiębiorstwem Robót Komunikacyjnych-7 S.A. jako spółką przejmowaną. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 31 sierpnia 2009 roku w księgach rachunkowych spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, tj. Trakcja Polska S.A., metodą łączenia udziałów. Faktyczne połączenie spółek, zgodnie z MSSF 3 nastąpiło w dniu uzyskania kontroli tj. w dniu 1 września 2007 roku.

W dniu 22 czerwca 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę firmy Spółki z Trakcja Polska S.A. na Trakcja – Tiltra S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2011 roku.

W dniu 21 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę firmy Spółki z Trakcja – Tiltra S.A. na Trakcja S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2012 roku.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Trakcja S.A. jako spółki przejmującej z Przedsiębiorstwem Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. jako spółką przejmowaną. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 31 grudnia 2013 roku w księgach rachunkowych spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, tj. Trakcja S.A., metodą łączenia udziałów.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę firmy Spółki z Trakcja S.A. na Trakcja PRKiL S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana na mocy Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 listopada 2013 roku.

Dnia 29 stycznia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie – XIX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084266. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010952900, numer identyfikacji podatkowej NIP 525-000-24-39 oraz kod PKD 4212Z.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się na ul. Złotej 59 w Warszawie. Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej, zgodnie ze statutem, są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe w zakresie elektryfikacji linii kolejowych i tramwajowych. Spółka specjalizuje się w następujących rodzajach działalności:

- roboty fundamentowe i sieciowe,
- montaż podstacji trakcyjnych i kabin sekcyjnych,
- montaż linii wysokiego i niskiego napięcia, napowietrznych i kablowych,
- montaż kabli zasilających i sterowania lokalnego,
- produkcja wyrobów (rozdzielni wysokiego, średniego i niskiego napięcia, osprzętu sieci trakcyjnej i urządzeń

sterowania lokalnego),

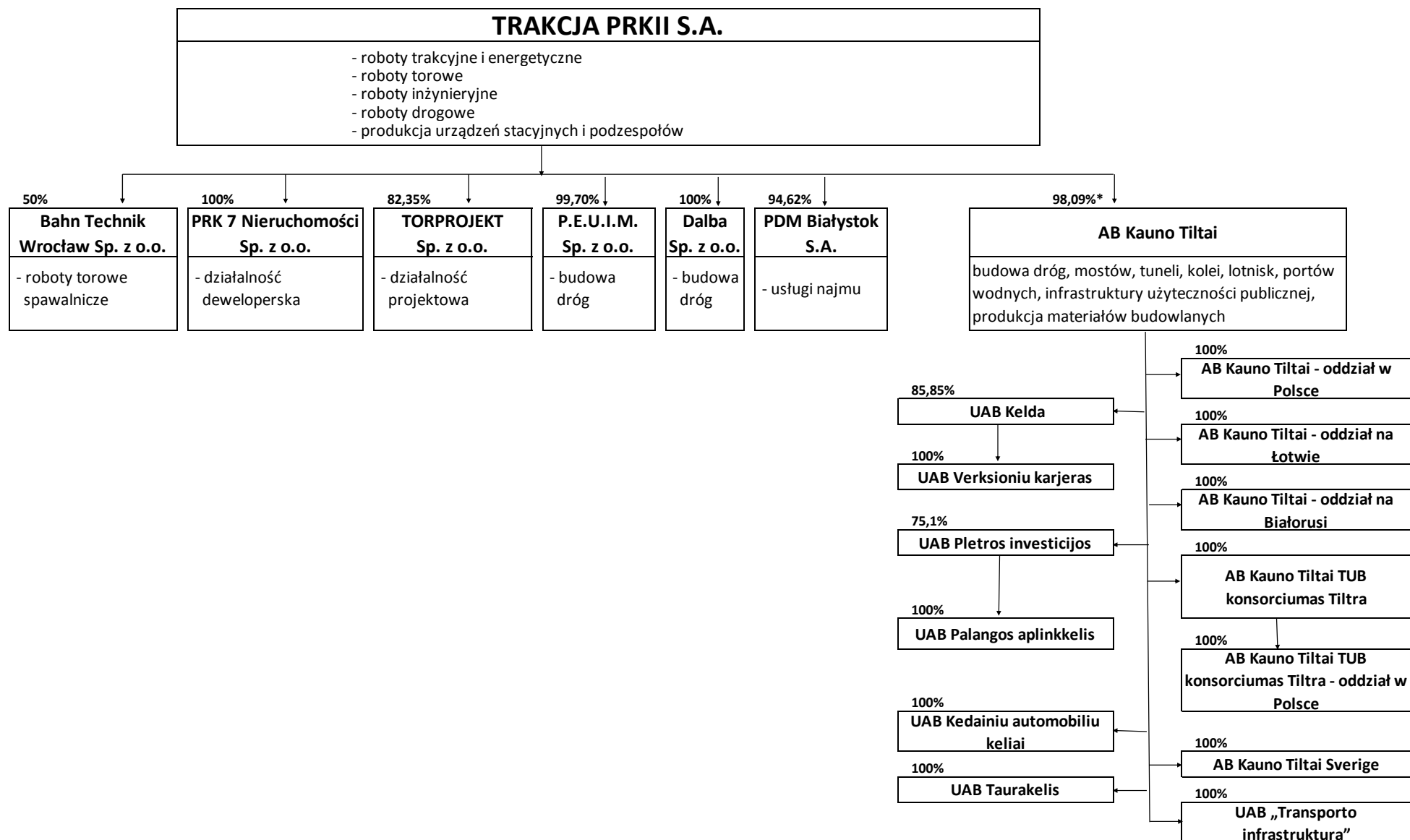
- usługi sprzętu specjalistycznego (koparki, dźwigi kolejowe i samochodowe, świdroustawiacze, palownice),
- budowa mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja PRKiI S.A., jednostki zależne oraz spółka Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. zakwalifikowana jako wspólne przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 11.

Spółki zależne z Grupy AB Kauno Tiltai oraz spółki zależne: PEUiM Sp. z o.o., Dalba Sp. z o.o., PDM Białystok S.A., PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. i Torprojekt Sp. z o.o. są konsolidowane metodą pełną. Spółka Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą praw własności.

Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



*) Spółka Trakcja PRKII S.A. posiada łącznie 98,09% (bezpośrednio 96,84% i pośrednio 1,25%) udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej AB Kauno Tiltai. Udział pośredni wynika z nabycia akcji własnych przez spółkę zależną.

3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków

W I kwartale 2016 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Trakcja. Trakcja PRKiI S.A. z dniem 29 marca 2016 roku otworzyła zakład w Bułgarii (Sofii).

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2016 roku wchodziły następujące osoby:

- Jarosław Tomaszewski - Prezes Zarządu;
- Nerijus Eidukevičius - Wiceprezes Zarządu;
- Marek Kacprzak - Wiceprezes Zarządu;
- Paweł Nogalski - Wiceprezes Zarządu;
- Sławomir Raczyński - Wiceprezes Zarządu.

W I kwartale 2016 roku oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2016 roku wchodziły następujące osoby:

- Dominik Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Andrzej Bartos - Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Hulbój - Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej;
- Jorge Miarnau Montserrat - Członek Rady Nadzorczej;
- Fernando Perea Samarra - Członek Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2016 roku oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Zgodnie z wiedzą Zarządu Jednostki dominującej, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZ
COMSA S.A.	15 843 193	30,82%	15 843 193	30,82%
ING OFE	5 111 908	9,95%	5 111 908	9,95%
OFE PZU	4 349 650	8,46%	4 349 650	8,46%
Pozostali akcjonariusze	26 094 797	50,77%	26 094 797	50,77%
Razem	51 399 548	100,00%	51 399 548	100,00%

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego do dnia bilansowego nie uległ zmianie stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Po dniu bilansowym, a przed dniem zatwierdzenia sprawozdania do publikacji wystąpiły zmiany w stanie Akcjonariatu. Po dniu bilansowym Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza COMSA S.A. o zmianie o co najmniej 2% głosów w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obecnie COMSA S.A. posiada 15 843 193 akcje, co stanowi 30,82% kapitału

zakładowego Spółki, uprawniając COMSA S.A. do 15 843 193 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 30,82% ogólnej liczby głosów.

7. Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące. Akcje Spółki Trakcja PRKil S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji niniejszego sprawozdania prezentuje poniższa tabela (wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,80 zł):

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	% udział w strukturze Akcjonariatu
Nerijus Eidukevičius	Wiceprezes Zarządu	328 271	262 617	0,639%

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji w jednostkach zależnych wchodzących w skład Grupy Trakcja.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji w dniu 16 maja 2016 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości istotne znaczenie mają szacunki księgowe, założenia oraz profesjonalny osąd kierownictwa. Przyjęte założenia oraz szacunki opierają się na historycznym doświadczeniu i czynnikach, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do bilansowych wartości aktywów i zobowiązań, których dotyczą. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji na dzień bilansowy. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Poniżej omówiono profesjonalny osąd kierownictwa, założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

9.1. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 48 Dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Nieruchomości inwestycyjne

Grupa dokonuje klasyfikacji nieruchomości do kategorii rzeczowych aktywów trwałych lub nieruchomości inwestycyjnych w zależności od planowanego wykorzystania ich przez Grupę.

Alokacja wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne

Zgodnie z MSR 36 wartość firmy alokowana jest do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Grupa dokonuje oceny związanej z alokacją wartości firmy do odpowiednich ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne.

Rozpoznanie i utrata kontroli nad jednostkami powiązanymi

Grupa kieruje się profesjonalnym osądem przy ocenie momentu rozpoczęcia i zakończenia sprawowania kontroli nad jednostkami powiązanymi uwzględniając wszystkie okoliczności mające wpływ na sprawowanie kontroli. Grupa kieruje się głównie przy ocenie zakończenia kontroli przesłankami prawnymi, tj. wynikającymi z mocy prawa (np. zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, postanowieniem sądowym) oraz przesłankami ekonomicznymi dotyczącymi każdej spółki oddzielnie, poprzez monitorowanie jej sytuacji gospodarczej i finansowej na dzień bilansowy.

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

Grupa określa czy sprawuje wspólną kontrolę oraz ustala rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w które jest zaangażowana, oceniając swoje prawa i obowiązki wynikające z ustalenia oraz uwzględniając strukturę i formę prawną ustalenia oraz uzgodnione przez strony warunki umowy. Grupa zakwalifikowała udziały w spółce Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 11.

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

Jednostka dominującą sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. Zarząd Spółki określa, iż sprawuje kontrolę nad poszczególnymi jednostkami na podstawie następujących elementów:

Trakcja PRKiI jest właścicielem 100% kapitału zakładowego PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. i sprawuje kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki PRK 7 Nieruchomości poprzez połączenie spółki Trakcja ze spółką PRK 7 S.A., która to była właścicielem spółki PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 82,35% kapitału zakładowego Torprojekt Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki Torprojekt poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 99,70% kapitału zakładowego PEUiM Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki PEUiM poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Dalba Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki Dalba poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 94,62% kapitału zakładowego PDM Białystok S.A. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki PDM Białystok poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 98,09% kapitału zakładowego AB Kauno Tiltai i sprawuje kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki AB Kauno Tiltai poprzez zakup akcji AB Kauno Tiltai, która jest jednocześnie jednostką dominującą w Grupie AB Kauno Tiltai. Skład Grupy oraz procent posiadanych udziałów został przedstawiony w notce 2 Dodatkowych informacji i objaśnień dotyczącej składu i struktury Grupy.

9.2. Niepewność szacunków

Ujmowanie przychodów

W celu utrzymania względnie stałej marży we wszystkich okresach sprawozdawczych, w których trwa kontrakt, Grupa stosuje kosztową metodę ustalania przychodów („koszt plus”). Przychodem z wykonania usług budowlano – montażowych objętych niezakończoną umową są rzeczywiście poniesione koszty, powiększone o zakładaną marżę na danym kontrakcie. Grupa dokonuje regularnej analizy i w razie potrzeby, weryfikacji zakładanych marż na

poszczególnych kontraktach. Wielkość przychodów ze sprzedaży w przypadku kontraktów zawartych w walucie obcej uzależniona jest od kierunków kształtowania się kursu walutowego.

Rezerwy na roboty poprawkowe

Rezerwy na roboty poprawkowe zostały oszacowane na podstawie wiedzy dyrektorów poszczególnych kontraktów o konieczności lub prawdopodobnej możliwości wykonania dodatkowych prac na rzecz zamawiającego, mających na celu wypełnienie warunków gwarancji. Największe spółki wchodzące w skład Grupy Trakcja są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działają spółki i oparta jest na danych historycznych Grupy. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wszelka zmiana tych szacunków wpływa na wartość rezerw.

Rezerwy z tytułu kar umownych

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Grupy w oparciu o przebieg rozmów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy. Spółki Grupy ujęły w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane na dzień 31 grudnia przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Grupa kieruje się zasadami określonymi w Ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. W trakcie roku na kolejne daty bilansowe tj. 31 marca, 30 czerwca oraz 30 września Grupa dokonuje analizy przesłanek dotyczących możliwości zmiany wartości godziwej. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosowane są takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne („CGU”) w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 31 marca 2016 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w związku z czym Grupa nie przeprowadzała na ten dzień testu.

Utrata wartości zapasów

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność.

Odпис aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Wartość odpisu aktualizującego zależy od prawdopodobieństwa uregulowania należności oraz od szczegółowej analizy istotnych pozycji składających się na należności. W zależności od typu klienta i źródła należności ocena prawdopodobieństwa odzyskiwalności należności dokonywana jest albo w oparciu o indywidualną analizę poszczególnych sald albo w oparciu o statystyczne wskaźniki spłacalności oszacowane dla poszczególnych grup wiekowych należności. Wskaźniki spłacalności określane są w oparciu o zaobserwowaną historię spłacalności oraz zachowań klientów, z uwzględnieniem również innych czynników, które zdaniem Zarządu mogą mieć wpływ na odzyskiwalność obecnych należności.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w nocie 27 i 30. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w notach nr 23, 41, 48 Dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok 2015.

10. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, jeżeli nie zaznaczono inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

Spółki zależne z Grupy AB Kauno Tiltai oraz spółki zależne: PEUiM Sp. z o.o., Dalba Sp. o.o., PDM Białystok S.A., PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. i Torprojekt Sp. z o.o. są konsolidowane metodą pełną. Spółka Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą praw własności.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Udziały niesprawujące kontroli to ta część wyniku finansowego i aktywów netto, która nie należy do Grupy. Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w osobnej pozycji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych oraz kapitale własnym skonsolidowanego bilansu oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej. W przypadku nabycia udziałów niesprawujących kontroli różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową nabytych udziałów niekontrolujących jest ujmowana w kapitałach.

11. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Standardy, które nie weszły jeszcze w życie na dzień 31 marca 2016 roku i nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w nocie nr 12.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i większości spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 roku jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedziby na Litwie jest euro (EUR), walutą pomiaru spółki AB Kauno Tiltai Sverige mającej siedzibę w Szwecji jest korona szwedzka (SEK), natomiast walutą pomiaru oddziału spółki AB Kauno Tiltai na Białorusi jest rubel białoruski (BYR).

12. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

12.1. Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 16 maja 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia zatwierdzenia go do stosowania przez UE.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później (z dniem 11 września 2015 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie MSSF 15 na 1 stycznia 2018 roku a z dniem 12 kwietnia 2016 roku RMSR doprecyzowała ten standard). Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa jest w trakcie analizy skutków wdrożenia nowego standardu.

- *MSSF 16 „Leasing”*

Został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów. Grupa jest w trakcie analizy skutków wdrożenia nowego standardu.

- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (z dniem 17 grudnia 2015 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie zmian). Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Grupa zastosuje zmienione standardy od dnia zatwierdzenia go do stosowania przez UE.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”*

Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji zostały wydane przez RMSR w dniu 18 grudnia 2014 roku. Poniższe zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia zatwierdzenia go do stosowania przez UE.

- *Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – „Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień”*

Zmiany zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.

Grupa zastosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2017 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – „Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat”*

Zmiany zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

Grupa zastosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2017 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

Effekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 rok:

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)*

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie).

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku, zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2015 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych - Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)*

W dniu 25 września 2014 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne - Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne*

Zmiany zostały wydane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.

MSR 41 „Rolnictwo”: uprawy roślinne nie ma zastosowania dla działalności Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2016 roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do ujawnionych w sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok 2015, opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku.

13. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2016 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 1 557 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie I kwartału 2016 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 80 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). Aktualny portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2016 roku zapewnia pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w bieżącym roku obrotowym. Udział w nowych przetargach w 2016 roku pozwoli Grupie w jeszcze większym stopniu zabezpieczyć swój portfel kontraktów na kolejne okresy.

W okresie I kwartału 2016 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 140 216 tys. zł, które spadły o 90 295 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2015. Opóźnienia w ogłaszaniu przetargów przez PKP PLK S.A., a w związku z tym niższa kontraktacja w latach ubiegłych miały główny wpływ na spadek przychodów w bieżącym roku. Koszt własny sprzedaży spadł o 84 465 tys. zł i wyniósł 123 663 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 16 553 tys. zł i obniżył się o 5 830 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży wyniosła 11,8% w I kwartale 2016 roku, natomiast w analogicznym okresie roku 2015 osiągnęła poziom 9,7%.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 13 216 tys. zł i spadły o 18,2%, tj. o kwotę 2 933 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Powodem spadku tych kosztów było rozpoznanie w I kwartale 2015 roku kosztów restrukturyzacji zatrudnienia w ramach Grupy oraz kosztów świadczeń z tytułu zakazu konkurencji i rekompensaty dla byłych członków zarządu. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji osiągnęły wartość 1 715 tys. zł i spadły o 732 tys. zł. Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość dodatnią 912 tys. zł i wzrosło o kwotę 1 190 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. W I kwartale 2016 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 1 512 tys. zł. Zysk z działalności operacyjnej zmniejszył się o 1 621 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2015 roku, kiedy to zysk wyniósł 3 133 tys. zł.

W okresie I kwartału 2016 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 730 tys. zł i uległo pogorszeniu o 31 tys. zł w stosunku do salda działalności finansowej w I kwartale ubiegłego roku.

Grupa za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 782 tys. zł. Zysk brutto za I kwartał 2016 roku zmniejszył się o kwotę 1 652 tys. zł w stosunku do I kwartału 2015 roku, kiedy to zysk wyniósł 2 434 tys. zł. Podatek dochodowy za okres I kwartału 2016 roku pogorszył wynik o wartość 284 tys. zł i zmniejszył się o 607 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku osiągnął wartość 498 tys. zł. Zysk netto zmniejszył się w porównaniu do zysku za okres I kwartału 2015 roku o kwotę 1 045 tys. zł.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec I kwartału 2016 roku poziom 1 201 839 tys. zł i była niższa o 9,5% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec roku 2015.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 1 939 tys. zł (tj. o 0,3% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2015 roku) i osiągnęły wartość 706 217 tys. zł, natomiast aktywa obrotowe zmniejszyły się o kwotę 127 521 tys. zł, tj. o 20,5% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2015 roku i osiągnęły wartość 495 622 tys. zł.

Spadek aktywów obrotowych nastąpił głównie na skutek spadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 158 028 tys. zł, tj. o 62,9%. Spadek ten był spowodowany uregulowaniem rozrachunków z podwykonawcami. Wysoki poziom środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynikał z faktu uregulowania przez PKP PLK S.A. znaczącej kwoty należności wraz z końcem 2015 roku. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty osiągnęły na dzień 31 marca 2016 roku wartość 93 407 tys. zł. Na dzień 31 marca 2016 roku zwiększyły się zapasy o kwotę 19 414 tys. zł, tj. o 22,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się na dzień 31 marca 2016 roku o kwotę 369 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 31 marca 2016 roku wartość 139 348 tys. zł i spadły o kwotę 2 627 tys. zł, tj. o 1,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 336 569 tys. zł i zmniejszyły się o 26,7%, tj. o kwotę 122 587 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, osiągnęły wartość 189 983 tys. zł i spadły o kwotę 98 117 tys. zł, tj. o 34,1%. Kontrakty budowlane pasywne krótkoterminowe spadły o 19 602 tys. zł i wyniosły 88 621 tys. zł na dzień 31 marca 2016 roku.

Grupa rozpoczęła rok 2016 posiadając środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 251 317 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 93 135 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 3 miesiące 2016 roku były ujemne i wyniosły 158 182 tys. zł, co stanowi spadek o 140 857 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2015. Grupa osiągnęła ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 154 788 tys. zł. Wpływ na to miało głównie uregulowanie płatności z kontrahentami.

14. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż usług budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych i kolejowych w Polsce charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami pogodowymi. Najwyższe przychody osiągnięte są zwykle w II, III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

15. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2016 roku Grupa nie dokonała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

16. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W okresie I kwartału 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.

17. Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników mających istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy zalicza się:

- Zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, która z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowana przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową i drogową w Polsce i na Litwie.
- Trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mającą bezpośredni wpływ na decyzje w sprawie strategii udziału w przetargach, wycenę kontraktów do przetargów i w efekcie marże osiągnane na kontraktach. Dokładność oszacowania budżetów kosztów kontraktów związana jest z kolei zarówno z czynnikami metodologicznymi jak i zewnętrznymi, np. zmianą cen materiałów i cen usług podwykonawców.
- Kształtowanie się kursu walutowego, kursu złotego w stosunku do euro. Z uwagi na przeliczenie poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat spółek litewskich kursem średnim za okres objęty konsolidacją, skonsolidowane wyniki finansowe Grupy narażone są na wahanie kursu złotego w stosunku do euro.
- Wpływ polityki monetarnej Banku Centralnego na zmiany oprocentowania kredytów. W celu finansowania działalności operacyjnej Grupa zaciąga kredyty bankowe, dlatego też ponosi koszty finansowe kształtowane poprzez poziom stóp procentowych.
- Terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań przez kontrahentów może prowadzić do pogorszenia się płynności finansowej.

Ponadto w przyszłości na wyniki finansowe Grupy mogą mieć wpływ zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym, a także przepisów:

- związanych z trybem uzyskiwania zamówień publicznych, w szczególności zmiana Ustawy Prawo zamówień publicznych,
- związanych z partnerstwem publiczno-prywatnym, w szczególności Ustawa z dnia 19 grudnia 2008 r. o partnerstwie publiczno-prywatnym (Dz. U. 2009, Nr 19, poz. 100, z późniejszymi zmianami),
- związanych z finansowaniem infrastruktury kolejowej i drogowej,
- związanych z ochroną środowiska w zakresie realizacji poszczególnych projektów, w szczególności Prawa Ochrony Środowiska,
- w zakresie działalności deweloperskiej PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o., przepisy regulujące działalność w zakresie obrotu nieruchomościami, w szczególności Kodeks Cywilny, Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (Dz. U. 10.102.651 z późniejszymi zmianami), Ustawy z dnia 24 marca 1920 r. o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (Dz. U. 04.167.1758 z późniejszymi zmianami), Ustawa z dnia 24 czerwca 1994 r. o własności lokali (Dz. U. 00.80.903 z późniejszymi zmianami), Ustawa z dnia 16 września 2011 roku o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego oraz przepisy związane z zagospodarowaniem przestrzennym oraz budownictwem.

18. Czynniki ryzyka

Do czynników mogących w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Grupy zaliczamy:

- Ryzyko związane z nasileniem się konkurencji,
- Ryzyko zmian w strategii polskiego i litewskiego rządu dotyczące modernizacji infrastruktury na najbliższe lata,
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców,
- Ryzyko związane z możliwością utraty podwykonawców i możliwością wzrostu cen usług podwykonawców,
- Ryzyko braku wykwalifikowanych pracowników,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko zmian cen surowców,
- Ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za podwykonawców,
- Ryzyko związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów,
- Ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów,
- Ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych,
- Ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów,
- Ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności,
- Ryzyko związane z umowami finansowymi,
- Ryzyko związane z płynnością,
- Ryzyko związane z realizacją strategii.

Do pozostałych czynników, poza opisanymi powyżej, które mogą powodować wahania cen akcji Trakcji PRKiI S.A. należą:

- Zmiana oceny wiarygodności kredytowej Grupy Trakcja,
- Zmiana poziomu zadłużenia Grupy Trakcja,
- Sprzedaż lub nabycie aktywów przez Grupę Trakcja,
- Znaczące zmiany w strukturze własnościowej Grupy Trakcja,
- Zmiany przez analityków rynku kapitałowego ich prognoz i rekomendacji dotyczących Spółki Trakcja PRKiI, jej konkurentów, partnerów oraz sektorów gospodarki, w których działa Grupa.

19. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

20. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2016 roku

W I kwartale 2016 roku Grupa Trakcja osiągnęła zysk netto w wysokości 498 tys. zł. Dążenie do wzrostu efektywności i skuteczności działania oraz optymalizacja wewnętrznych procedur dotyczących zarządzania projektami umożliwiły Grupie osiągnięcie marży brutto ze sprzedaży na poziomie 11,8 %.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku należy zaliczyć:

- Marża brutto na sprzedaży za okres 3 miesięcy 2016 roku wyniosła 11,8% co stanowi wzrost o 2,1 p.p. w stosunku do analogicznego okresu roku 2015.

- Zapewnienie dostępności finansowania kredytowego: na dzień 31 marca 2016 roku spółki z Grupy Trakcja posiadały wolny limit kredytów w rachunku bieżącym oraz limit kredytu obrotowego do łącznej wysokości 191 mln zł.
- Zapewnienie dostępności linii gwarancyjnych: na dzień 31 marca 2016 roku spółki z Grupy Trakcja posiadały wolne linie gwarancyjne na poziomie 966 mln zł.
- Dalszy rozwój narzędzi informatycznych wspierających procesy w Jednostce dominującej.

21. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

22. Podatek odroczony

	Bilans		Sprawozdanie z całkowitych dochodów
	31.03.2016	31.12.2015	za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>	<i>Niebadane</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 119	30 779	1 340
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	27 858	26 613	(1 245)
Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego			95
W tym:			
- wpływ na wynik			(111)
- wpływ na kapitał			221
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			(15)

23. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Wartość firmy	Zapasy	Należności	Razem
Na dzień 1.01.2016 r.	792	-	49 733	1 194	21 661	73 380
<i>Badane</i>						
Utworzenie	-	-	-	-	427	427
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(2)	(2)
Wykorzystanie	-	-	-	-	(124)	(124)
Rozwiązanie	-	-	-	-	(120)	(120)
Na dzień 31.03.2016 r.	792	-	49 733	1 194	21 842	73 561
<i>Niebadane</i>						

24. Rezerwy

Rezerwy	
Na dzień 1.01.2015 r.	32 892
<i>Badane</i>	
Utworzenie	3 649
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	25
Wykorzystanie	(5 542)
Rozwiązanie	(28)
Na dzień 31.03.2016 r.	30 996
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	7 063
- część krótkoterminowa	23 933

25. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2016 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 7 790 tys. zł (w porównywalnym okresie 2015 roku: 11 014 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2016 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 441 tys. zł (w porównywalnym okresie 2015 roku: 1 425 tys. zł).

26. Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa posiada 50% udział w kapitale własnym spółki Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o., której zakres działalności obejmuje roboty torowe, w tym spawanie, regenerację rozjazdów oraz montaż torowiska. BTW prowadzi działalność na terenie Polski. Inwestycja w spółce BTW jest wyceniana przy użyciu metody praw własności.

Poniżej przedstawiono skrócone dane finansowe BTW oraz ich uzgodnienie z wartością bilansową udziałów we wspólnym przedsięwzięciu.

	31.03.2016	31.12.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Aktywa obrotowe	7 249	19 744
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 559	3 231
Aktywa trwałe	25 592	24 030
Zobowiązania krótkoterminowe	4 301	14 266
w tym oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	487	2 094
Zobowiązania długoterminowe	2 306	1 230
w tym rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 216	1 157
Kapitał własny	26 234	28 279
Udział Grupy w kapitale zakładowym wspólnego przedsięwzięcia	50%	50%
Wartość bilansowa udziałów we wspólnym przedsięwzięciu	13 117	14 140

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	2 766	4 866
Koszty operacyjne	5 164	5 960
w tym umorzenie i amortyzacja	780	685
Przychody finansowe	3	285
w tym przychody z tytułu odsetek	3	9
Koszty finansowe	116	114
w tym koszty z tytułu odsetek	16	17
Podatek dochodowy	(466)	(170)
Wynik netto z działalności kontynuowanej	(2 044)	(753)
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	(2 044)	(753)
Udział Grupy w wyniku netto z działalności kontynuowanej wspólnego przedsięwzięcia (50%)	(1 022)	(376)
Udział Grupy w całkowitych dochodach ogółem wspólnego przedsięwzięcia (50%)	(1 022)	(376)

Na dzień 31 marca 2016 roku spółka BTW posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksle własne w kwocie 2 000 tys. zł (31.12.2015 r.: 2 000 tys. zł);
- cesje z polis ubezpieczeniowych w łącznej kwocie 10 210 tys. zł (31.12.2015 r.: 10 210 tys. zł);
- udzielone gwarancje w kwocie 326 tys. zł (31.12.2015 r.: 266 tys. zł).

Wspólnie kontrolowana działalność – kontrakty realizowane w konsorcjach

Grupa realizuje niektóre kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych jako lider konsorcjum bez tworzenia odrębnych jednostek. Grupa traktuje udziały w takich kontraktach jako udziały we wspólnych działaniach zgodnie z MSSF 11. W związku z powyższym Grupa nie rozpoznaje w rachunku zysków i strat części przychodów i kosztów z tytułu takich umów przypadających na konsorcjantów.

Poniższa tabela prezentuje kwoty przychodów i kosztów przypadających na uczestników konsorcjum dotyczące kontraktów realizowanych w ramach opisanych powyżej konsorcjów, które nie zostały ujęte w rachunku zysków i strat Grupy.

	1.01.2016- 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	11 480	60 060
Koszt własny sprzedaży	(12 496)	(62 396)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 016)	(2 336)

Grupa nie ujęła w bilansie na dzień 31 marca 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług przypadających na partnerów konsorcjów w kwocie 43 119 tys. zł (31.12.2015 r.: 37 410 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług przypadających na partnerów konsorcjów w kwocie 53 261 tys. zł (31.12.2015 r.: 47 537 tys. zł).

27. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W I kwartale 2016 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami 1,2 i 3.

28. Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania

W I kwartale 2016 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

29. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień:

	31.03.2016	31.12.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Środki pieniężne w kasie	118	124
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	47 795	95 294
Inne środki pieniężne - lokaty	44 568	155 088
Inne środki pieniężne - rachunek escrow	926	928
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 407	251 435
Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych	(272)	(118)
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	93 135	251 317

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2016 roku dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 272 tys. zł.

30. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe. W ciągu 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej powyższych aktywów i zobowiązań. Szczegóły dotyczące stosowanej techniki wyceny oraz nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do wyceny zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2015.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom I		Poziom II		Poziom III	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-	7 454	5 843	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	21 976	21 976

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

31. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok 2015.

Główni klienci:

W okresie 3 miesięcy 2016 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 r. od pojedynczego odbiorcy (tys. zł)	Segmenty prezentujące te przychody
78 734	Budownictwo cywilne - Polska
21 952	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne - kraje bałtyckie

Grupa nie prezentuje przychodów uzyskanych od klientów zewnętrznych w podziale na produkty i usługi, ponieważ analiza wyników segmentów odbywa się przez pryzmat realizowanych kontraktów budowlanych przez poszczególne segmenty.

Segmenty operacyjne:

Za okres od dnia 1.01.2016 do dnia 31.03.2016

Niebadane

	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne - kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	93 669	46 267	280	140 216	-	-	140 216
Sprzedaż między segmentami	2	-	-	2	-	(2)	-
Przychody segmentu ogółem	93 671	46 267	280	140 218	-	(2)	140 216
Amortyzacja	3 327	2 183	22	5 532	-	-	5 532
Udział w zysku jednostki współkontrolowanej	(1 022)	-	-	(1 022)	-	-	(1 022)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	246	959	14	1 219	-	-	1 192
Koszty finansowe z tytułu odsetek	568	765	31	1 364	-	-	1 337
Zysk (strata) brutto segmentu	1 000	36	(252)	784	-	(2)	782

Za okres od dnia 1.01.2015 do dnia 31.03.2015

Niebadane

	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne - kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	160 335	65 033	5 143	230 511	-	-	230 511
Sprzedaż między segmentami	2	-	-	2	-	(2)	-
Przychody segmentu ogółem	160 337	65 033	5 143	230 513	-	(2)	230 511
Amortyzacja	3 921	2 153	22	6 096	-	-	6 096
Udział w zysku jednostki współkontrolowanej	(376)	-	-	(376)	-	-	(376)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	180	870	19	1 069	-	-	1 069
Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 453	563	1	2 017	-	-	2 017
Zysk (strata) brutto segmentu	1 130	(530)	1 093	1 693	-	741	2 434

Na dzień 31.03.2016
Niebadane

	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne - kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	598 352	663 884	48 621	1 310 857	-	(141 137)	1 169 720
Aktywa nieprzypisane							32 119
Aktywa ogółem							1 201 839
Zobowiązania segmentu	190 022	185 707	11 409	387 138	-	(50 569)	336 569
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(4 738)	(3 052)	-	(7 790)	-	-	(7 790)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-
Udział w jednostce współkontrolowanej	13 117	-	-	13 117	-	-	13 117

Na dzień 31.12.2015
Badane

	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne - kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	680 874	707 032	44 306	1 432 212	-	(135 570)	1 296 642
Aktywa nieprzypisane							30 779
Aktywa ogółem							1 327 421
Zobowiązania segmentu	270 972	227 760	5 545	504 277	-	(45 121)	459 156
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(22 397)	(17 671)	(89)	(40 157)	-	-	(40 157)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(15 699)	-	-	(15 699)	-	-	(15 699)
Udział w jednostce współkontrolowanej	14 140	-	-	14 140	-	-	14 140

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 1.01.2016 do dnia 31.03.2016

Niebadane

	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	93 949	46 267	140 216	-	-	140 216
Sprzedaż między segmentami	2	-	2	-	(2)	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	93 951	46 256	140 218	-	(2)	140 216

Za okres od dnia 1.01.2015 do dnia 31.03.2015

Niebadane

	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	165 478	65 033	230 511	-	-	230 511
Sprzedaż między segmentami	2	-	2	-	(2)	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	165 480	65 033	230 513	-	(2)	230 511

Na dzień 31.03.2016

Niebadane

	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	647 038	663 819	1 310 857	-	(141 137)	1 169 720
Zobowiązania segmentu	218 554	168 584	387 138	-	(50 569)	336 569

Na dzień 31.12.2015

Badane

	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	725 243	706 968	1 432 211	-	(135 569)	1 296 642
Zobowiązania segmentu	293 607	210 670	504 277	-	(45 121)	459 156

32. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2016	31.12.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	-	809
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	809
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	100 333	98 049
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	93 742	92 547
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	6 591	5 502
Razem należności warunkowe	100 333	98 859
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	-	809
Udzielonych gwarancji i poręczeń	-	809
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	2 499 795	2 717 007
Udzielonych gwarancji i poręczeń	503 430	563 859
Weksli własnych	431 350	439 152
Hipoteki	145 465	151 067
Cesji wierzytelności	1 323 256	1 456 182
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	41 594	41 586
Kaucji	17 949	28 419
Pozostałych zobowiązań	36 751	36 743
Razem zobowiązania warunkowe	2 499 795	2 717 816

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych (gwarancje należytego wykonania umowy, gwarancje usunięcia wad i usterek, gwarancje zwrotu zaliczki). Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej.

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Grupa na dzień 31 marca 2016 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 474 tys. zł (31 marca 2015 roku: 1 458 tys. zł), wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w art. 1 Umowy o Zakazie Konkurencji, menadżer zapłaci na rzecz Grupy w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Grupy karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 25.000 EURO za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1.000 EURO za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane.

Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 31 marca 2016 roku wynosiły 6 507 tys. zł (31 marca 2015 roku: 9 246 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce i na Litwie powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych wewnątrz organów państwowych oraz pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Grupa ujmuje pozabilansowo jako leasing operacyjny uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej prawo wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 1 567 tys. zł.

33. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie I kwartału 2016 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

34. Istotne sprawy sądowe i sporne

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie były stroną toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub przed organem administracji publicznej, których wartość pojedynczo stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Trakcji PRKił S.A. Jednocześnie Spółka informuje, iż łączna wartość postępowań dotyczących jej wierzytelności i zobowiązań stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. W grupie wierzytelności łączna wartość postępowań wynosi 60 586 252,81 zł, a w grupie zobowiązań wynosi 6 605 815,09 zł.

Największe postępowanie z grupy wierzytelności:

Sprawa dotycząca zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie (na dzień wszczęcia postępowania wartość sprawy przekraczała 10% kapitałów własnych Spółki)

Spółka Trakcja S.A. w Warszawie połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja PRKił S.A. w Warszawie. W związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy dla Warszawy – Pragi Północ w Warszawie upadłości spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. (dalej: „PNI”) z możliwością zawarcia układu, spółka Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Spółki z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 100,89 zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Według wiedzy Spółki, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji PRKił S.A. zostały uznane w wysokości 10 569 163,16 zł, w tym 10 274 533,87 zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 294 632,29 zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 956 834,35 zł. Spółka nie zgadza się z odmową uznania powyższej części wierzytelności, w związku z powyższym do sądu - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Spółka złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Największe postępowanie z grupy zobowiązań:

Sprawa z powództwa Eiffage Polska Koleje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Eiffage Polska Koleje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w dniu 21 kwietnia 2015 roku wniosła pozew o zapłatę na kwotę 2 975 851,31 zł przeciwko Trakcji PRKił S.A. oraz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dochodząc zapłaty wynagrodzenia z tytułu niezapłaconych faktur za roboty podwykonawcze. Spółka wniosła sprzeciw, a obecnie sprawa jest w toku. Sąd wyznaczył termin rozprawy.

Inne postępowania:

Zgłoszenie wierzytelności do masy upadłości Projekt-Bud Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 10 marca 2015 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie ogłoszona została upadłość Projekt-Bud Sp. z o.o. („Upadły”) z możliwością zawarcia układu. Spółka zgłosiła przysługujące jej wierzytelności od Upadłego w kwocie łącznej 9 708 613,62 zł. Na kwotę łączną zgłoszonych wierzytelności składają się wierzytelności z tytułu najmu lokomotyw wraz z wagonami, najmu sprzętu, umowy sprzedaży, wykonanych robót budowlanych i kary umownej naliczonej Upadłemu. W dniu 31 grudnia 2015 roku nastąpiła bezpośrednia zapłata kwoty 7 382 827,30 zł przez PKP PLK (Zamawiającego). W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółce przysługuje wierzytelność od Upadłego w kwocie 2 325 786,32 zł.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej, które są zawarte w kwotach podanych na początku noty w ramach Grupy prowadzone są także inne sprawy sporne:

PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o.

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie toczy się sprawa z powództwa Wspólnoty Mieszkaniowej Osiedle Lazurowe przeciwko spółce o zapłatę kwoty 700 466,50 zł wraz z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Spółka kwestionuje roszczenia zawarte w pozwie, w związku z tym złożyła odpowiedź na pozew. W 2015 roku została utworzona rezerwa na pokrycie tej kwoty. Sprawa jest w toku i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

AB Kauno Tiltai

Przeciwko Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka zależna AB Kauno Tiltai, został skierowany pozew sądowy przez Inwestora AB Lietuvos geležinkeliai na łączną kwotę 14 989 556,33 EUR (tj. po kursie na dzień 31 marca 2016 roku: 63 981 422,23 zł). Inwestor wystąpił z roszczeniem przeciwko AB Kauno Tiltai o naliczenie kary umownej za opóźnienie w realizacji robót. Udział Grupy Trakcja w ewentualnych zobowiązaniach mogących wyniknąć z niniejszego postępowania wynosi 65%. Obecnie sprawa jest zawieszona z uwagi na konieczność wykonania ekspertyzy. W wyniku analizy ryzyk związanych z trwającym postępowaniem sądowym Grupa utworzyła w 2015 roku rezerwę w kwocie 27 800 tys. zł. Grupa odstąpiła od dokonywania pozostałych ujawnień dotyczących niniejszej sprawy sądowej powołując się na paragraf 92 MSR 37.

35. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

36. Informacje na temat podmiotów powiązanych

W I kwartale 2016 roku spółki Grupy nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje dokonywane przez Spółkę dominującą oraz spółki od niej zależne (podmioty powiązane) są transakcjami zawieranyymi na warunkach rynkowych a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Jednostkę dominującą i spółki od niej zależne.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody finansowe z tyt. różnic kurs. i inne	Koszty finansowe z tyt. różnic kurs. i inne
Akcjonariusze Jednostki dominującej:							
COMSA S.A.	1.01.16-31.03.16	-	345	-	-	-	-
	1.01.15-31.03.15	-	-	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia:							
BTW Sp. z o.o.	1.01.16-31.03.16	231	64	-	-	-	-
	1.01.15-31.03.15	179	965	-	-	-	-
Razem	1.01.16-31.03.16	231	409	-	-	-	-
	1.01.15-31.03.15	179	965	-	-	-	-

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2016 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej:					
COMSA S.A.	31.03.2016	-	345	-	-
	31.12.2015	-	1 011	-	-
Wspólne przedsięwzięcia:					
BTW Sp. z o.o.	31.03.2016	226	236	-	-
	31.12.2015	194	1 484	-	-
Razem	31.03.2016	226	581	-	-
	31.12.2015	194	2 495	-	-

Jednostka dominująca podpisała ze swoim akcjonariuszem: COMSA S.A. umowę polegającą na udzieleniu Trakcji PRKiI S.A. licencji na cały know-how techniczny oraz znak towarowy, a także udostępnienie dóbr niematerialnych w postaci: kompetencji, znajomości branży, wiedzy eksperckiej w zakresie organizacyjnym, operacyjnym, handlowym, technologicznym posiadanych przez COMSA S.A. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

37. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2016 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie I kwartału 2016 roku.

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 1 557 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie I kwartału 2016 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 80 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). Aktualny portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2016 roku zapewnia pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w bieżącym roku obrotowym. Udział w nowych przetargach w 2016 roku pozwoli Grupie w jeszcze większym stopniu zabezpieczyć swój portfel kontraktów na kolejne okresy.

Znaczące umowy - pozostałe

Podpisanie przez Spółkę z PZU S.A. aneksu do umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych, który nadaje jej nową treść. Na podstawie umowy ustalono odnawialny maksymalny limit zaangażowania w wysokości 150.000.000 zł obowiązujący w okresie od 21.01.2016 r. do 20.01.2017 r. Zabezpieczenie umowy stanowią 3 weksle własne in blanco wystawione przez Emitenta wraz z deklaracją wekslową.	RB 2/2016
Zawarcie przez Spółkę z STU Ergo Hestia S.A. umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego. Na podstawie umowy ustanowiono na czas nieokreślony odnawialny maksymalny limit zaangażowania w wysokości 150.000.000 zł. Zabezpieczenie umowy stanowi 10 weksli własnych in blanco wystawionych przez Emitenta wraz z deklaracjami wekslowymi.	RB 3/2016
Podpisanie przez Spółkę z HSBC Bank Polska S.A. aneksu do umowy o linię gwarancyjną do kwoty 70.000.000 zł. Na mocy aneksu wydłużono termin dostępności gwarancji bankowej do dnia 30.09.2016 r.	RB 4/2016

Pozostałe

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy (tzw. goodwill) przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w którego skład wchodzi następujące spółki zależne: PEUiM Sp. z o.o., Dalba Sp. z o.o. oraz PDM Białystok S.A., dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy w kwocie 12.302 tys. zł, który rozpoznano w skonsolidowanym wyniku 2015 roku.

Dodatkowo powzięcie przez Spółkę wiadomości o rezerwie związanej przez spółkę zależną AB Kauno tiltai, której wpływ na skonsolidowany wynik Grupy Trakcja za 2015 rok wynosi 27 800 tys. zł. Rezerwę zawiązano na dzień 31.12.2015 r. w związku ze sporem sądowym pomiędzy konsorcjum, w którego skład wchodzi AB Kauno tiltai, a AB Lietuvos geležinkeliai, w którym AB Lietuvos geležinkeliai roszczą o naliczenie kary umownej za opóźnienie w realizacji robót.

RB – Raport bieżący

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie po dacie bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Znaczące umowy - pozostałe

Podpisanie przez spółkę zależną AB Kauno Tiltai od dnia 16 grudnia 2015 r. do dnia 29 kwietnia 2016 r. umów zawartych z Litewskim Zarządem Dróg przy Ministerstwie Komunikacji o łącznej wartości w przeliczeniu na PLN 146 595 585,42 PLN. Umową o najwyższej wartości była umowa zawarta przez konsorcjum, w skład którego wchodzi Kauno, której wartość netto w przeliczeniu na PLN wyniosła: 105 610 072,91 PLN. RB 8/2016

Podpisanie przez Spółkę z mFaktoring S.A. aneksu do znaczącej umowy faktoringu z regresem. Na mocy aneksu limit finansowania przewidziany w umowie został zmieniony i wynosi 50.000.000,00 zł. RB 6/2016

Pozostałe

Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza COMSA S.A. o zmianie o co najmniej 2% głosów w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obecnie Comsa posiada 15 843 193 akcje, co stanowi 30,82% kapitału zakładowego Spółki, uprawniając COMSA S.A. do 15 843 193 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 30,82% ogólnej liczby głosów. RB 7/2016

RB – Raport bieżący

IV.KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	91 028	155 364
Koszt własny sprzedaży	(81 463)	(140 282)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 565	15 082
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(564)	(1 122)
Koszty ogólnego zarządu	(6 056)	(9 857)
Pozostałe przychody operacyjne	1 068	535
Pozostałe koszty operacyjne	(164)	(338)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 849	4 300
Przychody finansowe	247	764
Koszty finansowe	(769)	(1 893)
Zysk (strata) brutto	3 327	3 171
Podatek dochodowy	(409)	(664)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 918	2 507
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres	2 918	2 507
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję		
- podstawowy	0,06	0,05
- rozwodniony	0,06	0,05

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres	2 918	2 507
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	437	(314)
Zyski (straty) aktuarialne	437	(314)
Inne całkowite dochody netto	437	(314)
Dochody całkowite za okres	3 355	2 193

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Aktywa trwałe	634 220	632 789
Rzeczowe aktywa trwałe	119 586	117 408
Wartości niematerialne	55 318	55 567
Nieruchomości inwestycyjne	17 602	17 602
Inwestycje w jednostkach zależnych	412 732	412 572
Inwestycje w jednostce współkontrolowanej	2 008	2 008
Pozostałe aktywa finansowe	4 614	4 671
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 111	19 715
Rozliczenia międzyokresowe	2 249	3 246
Aktywa obrotowe	222 998	299 500
Zapasy	43 575	31 283
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	103 056	101 581
Pozostałe aktywa finansowe	9 817	11 828
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 008	136 025
Rozliczenia międzyokresowe	7 495	7 206
Kontrakty budowlane	12 985	8 515
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 062	3 062
Aktywa razem	857 218	932 289
PASYWA		
Kapitał własny	616 682	613 327
Kapitał podstawowy	41 120	41 120
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	309 984	309 984
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 295	6 295
Pozostałe kapitały rezerwowe	256 365	220 767
Niepodzielony wynik finansowy	2 918	35 161
Kapitał własny ogółem	616 682	613 327
Zobowiązania długoterminowe	57 219	60 527
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 559	33 340
Rezerwy	2 557	4 690
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 068	9 369
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 035	13 128
Zobowiązania krótkoterminowe	183 317	258 435
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 920	9 651
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120 627	182 398
Rezerwy	6 428	6 189
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 242	6 722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	3 362
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	148
Rozliczenia międzyokresowe	196	150
Kontrakty budowlane	39 904	49 815
Pasywa razem	857 218	932 289

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	3 327	3 171
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:	(91 501)	53 203
Amortyzacja	2 770	3 213
Różnice kursowe	-	50
Odsetki i dywidendy netto	476	1 444
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	(25)	(251)
Zmiana stanu należności	(1 476)	165 023
Zmiana stanu zapasów	(12 292)	(687)
Zmiana stanu zobowiązań	(62 638)	(131 458)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	753	(4 422)
Zmiana stanu rezerw	(1 894)	682
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	(14 380)	26 038
Zapłacony podatek dochodowy	(3 362)	(6 097)
Inne korekty	567	(331)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(88 174)	56 374
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 841)	(2 049)
- nabycie	(2 875)	(3 385)
- sprzedaż	34	1 336
Sprzedaż (nabycie) akcji i udziałów	(160)	-
- nabycie	(160)	-
Aktywa finansowe	5 796	2 381
- sprzedane lub zwrócone	6 463	2 828
- nabyte	(667)	(447)
Pożyczki	(3 700)	1 948
- zwrócone	-	1 948
- udzielone	(3 700)	-
Odsetki uzyskane	-	244
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(905)	2 524
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek i kredytów	(1 060)	(8 017)
Odsetki zapłacone	(522)	(1 116)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 198)	(38 338)
Wpływy (wydatki) z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	(158)	(814)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 938)	(48 285)
Przepływy pieniężne netto, razem	(93 017)	10 613
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	136 025	14 113
Środki pieniężne na koniec okresu	3 43 008	24 726
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	926	930

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe		Niepodzielony wynik finansowy	Razem
				Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych		
<i>Niebadane</i>							
Na dzień 1.01.2016 r.	41 120	309 984	6 295	(779)	221 546	35 161	613 327
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2016 r. po korektach	41 120	309 984	6 295	(779)	221 546	35 161	613 327
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	2 918	2 918
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	437	-	-	437
Podział zysku	-	-	-	-	35 161	(35 161)	-
Na dzień 31.03.2016 r.	41 120	309 984	6 295	(342)	256 707	2 918	616 682
<i>Niebadane</i>							
Na dzień 1.01.2015 r.	41 120	309 984	12 604	(4 106)	171 845	49 797	581 244
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2015 r. po korektach	41 120	309 984	12 604	(4 106)	171 845	49 797	581 244
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	2 507	2 507
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(314)	-	-	(314)
Podział zysku	-	-	-	-	49 797	(49 797)	-
Przeniesienie w ramach kapitału własnego	-	-	(1 296)	-	1 296	-	-
Inne	-	-	(281)	-	-	-	(281)
Na dzień 31.03.2015 r.	41 120	309 984	11 027	(4 420)	222 938	2 507	583 156

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe		Niepodzielony wynik finansowy	Razem
				Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych		
<i>Badane</i>							
Na dzień 1.01.2015 r.	41 120	309 984	12 604	(4 106)	171 845	49 797	581 244
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2015 r. po korektach	41 120	309 984	12 604	(4 106)	171 845	49 797	581 244
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	35 161	35 161
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(161)	-	-	(161)
Podział zysku	-	-	-	-	49 797	(49 797)	-
Przemieszczenia w ramach kapitału własnego	-	-	(1 296)	3 488	(2 192)	-	-
Rozliczenie nabycia udziałów PRK 7 Nieruchomości	-	-	(4 995)	-	2 042	-	(2 953)
Inne	-	-	(18)	-	54	-	36
Na dzień 31.12.2015 r.	41 120	309 984	6 295	(779)	221 546	35 161	613 327

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKiil S.A. za I kwartał 2016 roku

W okresie I kwartału zakończonego dnia 31 marca 2016 roku Spółka Trakcja PRKiil S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 91 028 tys. zł, co stanowi 41,4% spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2015. Opóźnienia w ogłaszaniu przetargów przez PKP PLK S.A., a w związku z tym niższa kontraktacja w latach ubiegłych miały główny wpływ na spadek przychodów w bieżącym roku. Koszt własny sprzedaży w okresie I kwartału 2016 roku zmniejszył się o kwotę 58 819 tys. zł, tj. o 41,9% i jego wartość wyniosła 81 463 tys. zł. Marża zysku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2016 roku wyniosła 10,5% i wzrosła o 0,8 p.p. w porównaniu do marży w I kwartale 2015 roku.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 6 056 tys. zł i spadły o 38,6%, tj. o kwotę 3 801 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Powodem spadku tych kosztów było rozpoznanie w I kwartale 2015 roku kosztów restrukturyzacji zatrudnienia w ramach Spółki oraz kosztów świadczeń z tytułu zakazu konkurencji i rekompensaty dla byłych członków zarządu. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 564 tys. zł.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 904 tys. zł. Saldo to zwiększyło się o 707 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku porównywalnego. Za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 3 849 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej zmniejszył się o 451 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres I kwartału 2015 roku, kiedy to zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość 4 300 tys. zł.

Saldo działalności finansowej osiągnęło wartość ujemną 522 tys. zł natomiast saldo z działalności finansowej za I kwartał 2015 roku było ujemne i wyniosło 1 129 tys. zł.

Spółka za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 3 327 tys. zł. Podatek dochodowy w okresie I kwartału 2016 roku osiągnął wartość 409 tys. zł i zmniejszył się w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 255 tys. zł. Zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 osiągnął wartość 2 918 tys. zł i wynik ten był wyższy o 411 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec I kwartału 2016 roku wartość 857 218 tys. zł i była niższa o 75 071 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2015 roku.

Aktywa trwałe zwiększyły się nieznacznie, tj. o kwotę 1 431 tys. zł i osiągnęły wartość 634 220 tys. zł. Aktywa obrotowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zmniejszyły się o kwotę 76 502 tys. zł, co stanowiło spadek o 25,5% i osiągnęły wartość 222 998 tys. zł. W I kwartale 2016 roku obniżeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 93 017 tys. zł, tj. o 68,4%, które na dzień 31 marca 2016 roku wyniosły 43 008 tys. zł. Spadek ten był spowodowany uregulowaniem rozrachunków z podwykonawcami. Wysoki poziom środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynikał z faktu uregulowania przez PKP PLK S.A. znaczącej kwoty należności wraz z końcem 2015 roku. Zwiększeniu uległ natomiast stan zapasów o kwotę 12 292 tys. zł, tj. o 39,3% które na dzień 31 marca 2016 roku wyniosły 43 575 tys. zł.

Kapitał własny Spółki zwiększył się na dzień 31 marca 2016 roku o kwotę 3 355 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku.

Zobowiązania długoterminowe uległy zmniejszeniu osiągając na dzień 31 marca 2016 roku wartość 57 219 tys. zł i spadły o 3 308 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 183 317 tys. zł i zmniejszyły się o 29,1% tj. o kwotę 75 118 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Wśród zobowiązań krótkoterminowych największy spadek odnotowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które osiągnęły wartość 120 627 tys. zł i obniżyły się o kwotę 61 771 tys. zł, tj. o 33,9%.

Spółka rozpoczęła rok 2016 posiadając środki pieniężne w kwocie 136 025 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 43 008 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 3 miesięcy 2016 roku były ujemne i wyniosły 93 017 tys. zł, co stanowi spadek o 103 630 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2015. Przepływy z działalności inwestycyjnej oraz finansowej również były ujemne i osiągnęły odpowiednio wartość 905 tys. zł oraz 3 938 tys. zł.

2. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż usług budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych i kolejowych w Polsce charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami pogodowymi. Najwyższe przychody osiągnięte są zwykle w II, III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

3. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

	31.03.2016	31.12.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Środki pieniężne w kasie	37	52
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 105	1 495
Inne środki pieniężne - lokaty	39 940	133 550
Inne środki pieniężne - rachunek escrow	926	928
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 008	136 025
Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	43 008	136 025

4. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2016	31.12.2015
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	97 131	94 664
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	90 541	89 162
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	6 590	5 502
Razem należności warunkowe	97 131	94 664
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	-	809
Udzielonych gwarancji i poręczeń	-	809
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	2 176 352	2 269 160
Udzielonych gwarancji i poręczeń	362 916	394 038
Weksli własnych	431 350	439 152
Hipotek	99 000	99 000
Cesji wierzytelności	1 188 573	1 238 501
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	41 594	41 586
Kaucji	16 168	20 140
Pozostałych zobowiązań	36 751	36 743
Razem zobowiązania warunkowe	2 176 352	2 269 969

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych (gwarancje należytego wykonania umowy, gwarancje usunięcia wad i usterek, gwarancje zwrotu zaliczki). Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej.

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Spółka na dzień 31 marca 2016 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 474 tys. zł, wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w art. 1 Umowy o Zakazie Konkurencji, menadżer zapłaci na rzecz Spółki w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Spółki karę umowną w wysokości równoważności w złotych polskich 25.000 EURO za każde naruszenie oraz równoważności w złotych polskich 1.000 EURO za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane.

Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 31 marca 2016 roku wynosiły 6 231 tys. zł.

Spółka ujmuje pozabilansowo jako leasing operacyjny uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej prawo wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 1 567 tys. zł.

Jarosław Tomaszewski
Prezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Marek Kacprzak
Wiceprezes Zarządu

Nerijus Eidukevičius
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Raczyński
Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sprawozdanie:

Sławomir Krysiński
Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja

Warszawa, 16 maja 2016 roku