

TRAKCJA POLSKA S.A.



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA POLSKA
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU**

opublikowany zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku

Warszawa, listopad 2010 r.

Zawartość skonsolidowanego raportu kwartalnego:

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja Polska S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja Polska za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”, „IASB”) oraz zgodnie z 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 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 19 540 tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku, wykazujące dochody całkowite ogółem w wysokości 19 540 tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2010 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę 670 979 tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 61 266 tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 14 389 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.

Maciej Radziwiłł
Prezes Zarządu

Tadeusz Kaldonek
Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Kozaczyński
Wiceprezes Zarządu

Dariusz Mańkowski
Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Bogdan
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 10 listopada 2010 roku

SPIS TREŚCI

Strona

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA POLSKA	5
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	8
SKONSOLIDOWANY BILANS	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH	11
III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	12
3. Zmiany w strukturze Grupy	13
4. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
5. Akcjonariat jednostki dominującej	13
6. Stan posiadania akcji jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę	14
7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
9. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
10. Istotne zasady rachunkowości	16
11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	17
12. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja Polska za III kwartał 2010 roku	18
13. Sezonowość i cykliczność	19
14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych papierów wartościowych	19
15. Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	19
16. Czynniki ryzyka	20
17. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz	20
18. Informacje dotyczące segmentów	21
19. Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	24
20. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	25
21. Należności i zobowiązania warunkowe	26
22. Istotne sprawy sądowe i sporne	26
23. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	28
24. Informacje na temat podmiotów powiązanych	28
25. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2010 roku oraz następujące po dniu bilansowym	29
IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA	33
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	33
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	34
JEDNOSTKOWY BILANS	35
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH	37
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja Polska S.A. za III kwartał 2010 roku	38
2. Sezonowość i cykliczność	38
3. Należności i zobowiązania warunkowe	39

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA POLSKA

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
30.09.2010 r.	4,0027	3,8356	4,177	3,987
30.09.2009 r.	4,3993	3,917	4,899	4,2226
31.12.2009 r.	4,3406	3,9170	4,8999	4,1082

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

	30.09.2010		31.12.2009	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	224 839	56 393	212 983	51 843
Aktywa obrotowe	446 140	111 899	389 171	94 730
Aktywa razem	670 979	168 292	602 154	146 573
Kapitał własny	391 297	98 143	376 908	91 745
Zobowiązania długoterminowe	63 342	15 887	61 037	14 857
Zobowiązania krótkoterminowe	216 340	54 261	164 209	39 971
Pasywa razem	670 979	168 291	602 154	146 573

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:

	Okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2010		Okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2009	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	273 472	68 322	524 777	119 286
Koszt własny sprzedaży	-230 190	-57 509	-446 299	-101 448
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	43 282	10 813	78 478	17 838
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 998	5 995	57 804	13 139
Zysk (strata) brutto	25 054	6 259	66 465	15 108
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 540	4 882	53 106	12 071
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-153	-35
Zysk (strata) netto za okres	19 540	4 882	52 953	12 037

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:

	Okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2010		Okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2009	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-8 960	-2 238	-112 379	-25 545
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-47 271	-11 810	-67 345	-15 308
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 035	-1 258	232	53
Przeptywy środków pieniężnych netto, razem	-61 266	-15 306	-179 492	-40 800

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.

	30.09.2010		30.09.2009	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	185 621	45 183	313 096	75 040
Środki pieniężne na koniec okresu	124 355	31 190	133 604	31 640

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 31.12.2008 r. wyniósł 4.1724 zł/euro.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	<u>1.01.2010 - 30.09.2010</u>	<u>1.07.2010 - 30.09.2010</u>	<u>1.01.2009 - 30.09.2009</u>	<u>1.07.2009 - 30.09.2009</u>
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	273 472	123 053	524 777	193 686
Koszt własny sprzedaży	(230 190)	(112 408)	(446 299)	(156 363)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	43 282	10 645	78 478	37 323
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 738)	(687)	(1 615)	(655)
Koszty ogólnego zarządu	(17 512)	(6 080)	(18 060)	(5 822)
Pozostałe przychody operacyjne	1 282	288	1 220	371
Pozostałe koszty operacyjne	(1 316)	(351)	(2 219)	(1 358)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 998	3 815	57 804	29 859
Przychody finansowe	5 747	1 411	12 636	100
Koszty finansowe	(3 289)	(557)	(3 758)	(1 253)
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	(1 402)	(319)	(217)	(217)
Zysk (strata) brutto	25 054	4 350	66 465	28 489
Podatek dochodowy	(5 514)	(1 260)	(13 359)	(5 818)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 540	3 090	53 106	22 671
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-	(153)	(153)
Zysk (strata) netto za okres	19 540	3 090	52 953	22 518
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	19 540	3 090	52 982	22 547
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	-	-	(29)	(29)
	19 540	3 090	52 953	22 518
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję				
– podstawowy z zysku za okres	0,12	0,02	0,33	0,14
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,12	0,02	0,33	0,14
– rozwodniony z zysku za okres	0,12	0,02	0,33	0,14
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,12	0,02	0,33	0,14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	<u>1.01.2010 - 30.09.2010</u>	<u>1.07.2010 - 30.09.2010</u>	<u>1.01.2009 - 30.09.2009</u>	<u>1.07.2009 - 30.09.2009</u>
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	<u>19 540</u>	<u>3 090</u>	<u>52 953</u>	<u>22 518</u>
Inne całkowite dochody:	-	-	183	-
Korekta prawa wieczystego użytkowania gruntu	-	-	183	-
Inne całkowite dochody netto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>183</u>	<u>-</u>
DOCHODY CAŁKOWITE ZA OKRES	<u>19 540</u>	<u>3 090</u>	<u>53 136</u>	<u>22 518</u>
Przypisane:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	19 540	3 090	53 165	22 547
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	-	-	(29)	(29)
	<u>19 540</u>	<u>3 090</u>	<u>53 136</u>	<u>22 518</u>

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	30.09.2010	31.12.2009
	Niebadane	Badane
Aktywa trwałe	224 839	212 983
Rzeczowe aktywa trwałe	94 462	98 634
Wartości niematerialne	54 355	53 052
Wartość firmy z konsolidacji	2 051	2 051
Nieruchomości inwestycyjne	3 666	3 666
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	34 211	35 613
Aktywa finansowe	15 679	256
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19 442	19 158
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	973	553
Aktywa obrotowe	446 140	389 171
Zapasy	108 713	75 544
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	100 700	77 351
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	3 122
Aktywa finansowe	36 549	24 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	155 855	204 121
Rozliczenia międzyokresowe	3 142	1 681
Kontrakty budowlane	41 181	2 773
SUMA AKTYWÓW	670 979	602 154
PASYWA		
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	391 297	369 425
Kapitał podstawowy	16 011	16 011
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	185 812	185 812
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 619	2 637
Pozostałe kapitały rezerwowe	160 476	84 736
Niepodzielony wynik finansowy	26 379	80 229
Kapitały niesprawujące kontroli	-	7 483
Kapitał własny ogółem	391 297	376 908
Zobowiązania długoterminowe	63 342	61 037
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	40 599	43 111
Rezerwy	1 185	400
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 929	7 696
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 602	9 778
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27	52
Zobowiązania krótkoterminowe	216 340	164 209
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	92 656	100 635
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	15 284	15 214
Rezerwy	15 783	19 316
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 153	5 500
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	-
Pochodne instrumenty finansowe	508	6 725
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 250
Rozliczenia międzyokresowe	38	3
Kontrakty budowlane	84 106	10 487
Zaliczki otrzymane na poczet mieszkań	2 805	4 079
SUMA PASYWÓW	670 979	602 154

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
	Niebadane	Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	25 054	66 682
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	7 904	7 400
Różnice kursowe	(353)	1 013
Odsetki i dywidendy netto	671	951
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	97	13
Zmiana stanu należności	(22 159)	(31 578)
Zmiana stanu zapasów	(32 106)	3 539
Zmiana stanu zobowiązań	(7 159)	(63 429)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(3 005)	3 632
Zmiana stanu rezerw	(2 571)	(7 138)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	35 212	(45 311)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(6 217)	(22 920)
Zapłacony podatek dochodowy	(4 333)	(25 569)
Inne korekty	5	336
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 960)	(112 379)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 712)	(52 582)
- nabycie	(5 926)	(53 187)
- sprzedaż	214	605
Sprzedaż (nabycie) akcji i udziałów	(1 946)	(35 474)
- nabycie jednostki stowarzyszonej	(1 946)	(35 474)
Aktywa finansowe	(39 615)	20 711
- sprzedane lub zwrócone	52 894	21 501
- nabyte	(92 509)	(790)
Odsetki uzyskane	2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47 271)	(67 345)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wydatki na nabycie udziałów (akcji) własnych	-	(69)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	8 033	28 381
Splata pożyczek i kredytów	(10 725)	(9 736)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(16 011)
Odsetki zapłacone	(1 552)	(1 981)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(791)	(371)
Pozostałe	-	19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 035)	232
Przepływy pieniężne netto, razem	(61 266)	(179 492)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	185 621	313 096
Środki pieniężne na koniec okresu	124 355	133 604

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

Niebadane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał niesprawujący kontroli	Razem kapitał własny
Na dzień 1.01.2010r.	16 011	185 812	2 637	84 736	80 229	7 483	376 908
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2010 r. po korektach	16 011	185 812	2 637	84 736	80 229	7 483	376 908
Dochody całkowite za okres	-	-	-	-	19 540	-	19 540
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	75 740	(75 740)	-	-
Nabycie udziałów niesprawujących kontroli	-	-	-	-	2 350	(4 315)	(1 965)
Inne - korekty związane z połączeniem	-	-	(18)	-	-	(3 168)	(3 186)
Na dzień 30.09.2010 r.	16 011	185 812	2 619	160 476	26 379	-	391 297
Niebadane							
Na dzień 1.01.2009 r.	16 011	185 812	2 397	47 480	59 907	5 411	317 018
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2009 r. po korektach	16 011	185 812	2 397	47 480	59 907	5 411	317 018
Dochody całkowite za okres	-	-	183	-	52 985	(29)	53 139
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(16 011)	-	(16 011)
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	(423)	(423)
Podział zysku	-	-	-	38 900	(38 900)	-	-
Inne	-	-	57	2 362	-	5	2 424
Na dzień 30.09.2009 r.	16 011	185 812	2 637	88 742	57 981	4 964	356 147

III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Trakcja Polska („Grupa”) składa się z jednostki dominującej Trakcja Polska S.A. („TP”, „TP S.A.”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Spółka Dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz nota nr 2).

Trakcja Polska S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”) w obecnej formie powstała 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.”). Firma Spółki brzmi Trakcja Polska S.A. i została zmieniona w drodze Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 listopada 2007 roku. Zmianę potwierdzono wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10.12.2007 r. Wcześniejsza firma Spółki brzmiała Trakcja Polska - PKRE S.A. Spółka dominująca działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 stycznia 1995 r. (Rep. A Nr 863/95) wraz z późniejszymi zmianami.

Dnia 29 stycznia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie – XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 000084266. Spółce Trakcja Polska – PKRE S.A. nadano numer statystyczny REGON 010952900, numer identyfikacji podatkowej NIP 525-000-24-39 oraz kod PKD 4212Z. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Złotej 59 XVIII p. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie ze statutem, są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe w zakresie elektryfikacji linii kolejowych i tramwajowych, tj.:

- 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).
- roboty budowlane związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- roboty budowlane specjalistyczne,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi jednostka dominująca Trakcja Polska S.A. oraz jednostki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział w kapitale		Metoda konsolidacji
			30.09.2010	31.12.2009	
Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. („PRKiI”, „PRKiI S.A.”)	Wrocław	Roboty inżynieryjne i budowlano-montażowe	100,00%	96,79%	Pełna
PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. („PRK-7 Nieruchomości”)	Warszawa	Działalność deweloperska, zarządzanie nieruchomościami wspólnot mieszkaniowych na zlecenie	100,00%	100,00%	Pełna

Jednostki współzależne od spółki Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A.:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział w kapitale		Metoda konsolidacji
			30.09.2010	31.12.2009	
Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. („Bahn Technik”)	Wrocław	Roboty torowe, w tym spawanie, regeneracje rozjazdów oraz montaż torowiska	50,00%	50,00%	Proporcjonalna

Spółka PRKil S.A. nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

W skład Grupy wchodzi jednostka stowarzyszona Eco - Wind Construction S.A., w której Trakcja Polska S.A. posiada 40,68% akcji, konsolidowana metodą praw własności.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest hiszpańska spółka COMSA SA, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Kapitałowej Trakcja Polska.

W dniu 26 stycznia 2010 roku zarząd Spółki Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A., podmiotu zależnego od Spółki Trakcja Polska S.A. mocą uchwały unieważnił dokumenty akcji akcjonariuszy mniejszościowych oraz wydał Spółce akcje wykupione przez akcjonariuszy mniejszościowych. Na podstawie Uchwały oraz faktycznego przejęcia akcji, Spółka stała się właścicielem 41.126 akcji PRKil S.A., wykupionych za łączną kwotę 1.945.671,06 zł. W wyniku wyżej wymienionego zdarzenia oraz wcześniejszej transakcji nabycia akcji PRKil S.A. Spółka stała się właścicielem 100% akcji imiennych spółki Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kniaziewiczza 19 oraz objęła 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu PRKil S.A. Akcje posiadają wartość nominalną 2,05 zł każda, to jest łączną wartość nominalną 2.628.417,75 zł.

Na dzień 30 września 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Zmiany w strukturze Grupy

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 spółka przejmowana. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych spółki na dzień 31 sierpnia 2009 r., 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 01.09.2007 roku. Dane porównywalne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym połączonej spółki wynikają ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Dane porównywalne za poprzedni rok obrotowy zostały określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce w poprzednim roku obrotowym.

4. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 30.09.2010 roku w skład Zarządu jednostki dominującej wchodziły następujące osoby:

Maciej Radziwiłł	Prezes Zarządu
Tadeusz Bogdan	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Kałdonek	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Kozaczyński	Wiceprezes Zarządu
Dariusz Mańkowski	Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej Grupy. Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

5. 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 Akcjonariuszy na dzień przekazania Sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
COMSA S.A.	81 065 510	50,63%	81 065 510	50,63%
ING	15 072 408	9,41%	15 072 408	9,41%
Pozostali akcjonariusze	63 967 562	39,96%	63 967 562	39,96%
Ogólna liczba akcji	160 105 480	100,00%	160 105 480	100,00%

Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

6. Stan posiadania akcji jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę

Akcje Spółki Trakcja Polska S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania sprawozdania prezentuje poniższa tabela.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	% udział w strukturze Akcjonariatu
Maciej Radziwiłł	Prezes Zarządu	280	0,0002%
Tadeusz Kaldonek	Wiceprezes Zarządu	2 550 960	1,59%
Dariusz Mańkowski	Wiceprezes Zarządu	450 500	0,28%

Od dnia przekazania ostatniego raportu półrocznego tj. 27.08.2010r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 10 listopada 2010 roku.

8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

8.1 Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Profesjonalny osąd znajduje zastosowanie przede wszystkim w ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych. W związku z tym, na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących ww. należności biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia (powyżej 180 dni) w ich spłacie.

8.2 Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe 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.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych.

Rezerwy na roboty poprawkowe

Rezerwy na roboty poprawkowe zostały oszacowane na podstawie wiedzy kierowników poszczególnych budowli (kontraktów) o konieczności lub prawdopodobnej możliwości wykonania dodatkowych prac na rzecz zamawiającego, mających na celu wypełnienie warunków gwarancji.

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.

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.

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.

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.

9. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

9.1 Podstawa sporządzenia kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, 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.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

9.2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”).

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2010 roku sporządzone zostało także zgodnie z wymogami obowiązującymi spółki publiczne.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Trakcja Polska za 2009 rok, które zostało opublikowane w dniu 19 marca 2010 roku oraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku, opublikowanym w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską, z wyjątkiem różnych terminów wejścia w życie regulacji.

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

Wszystkie jednostki zależne w Grupie, z wyjątkiem Bahn Technik Sp. z o.o. oraz Eco Wind Construction S.A., prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Bahn Technik Sp. z o.o. oraz Eco Wind Construction S.A. prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”, „PSR”).

10. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2010 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Trakcja Polska został przedstawiony w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku, opublikowanym w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF1 został opublikowany w dniu 28 stycznia 2010 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą przypadków przekazania aktywów finansowych i niezbędnych ujawnień z tym związanych. Celem zmian jest zwiększenie wartości informacyjnej sprawozdania finansowego w takich przypadkach, szczególnie w odniesieniu do ryzyk jakie mogły zostać przy jednostce, która przekazała aktywa.

Grupa zastosuje zmiany do 1 stycznia 2012 roku.

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. W dniu 28 października 2010 roku opublikowano zasady rachunkowości zobowiązań finansowych, które zostaną włączone do nowego MSSF 9. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- *Zmiana do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku.

Zmiana do MSR 24 została opublikowana w dniu 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 24 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmiana do MSR 24 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja*

W dniu 8 października 2009 roku opublikowano zmianę dotyczącą regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 32 od 1 stycznia 2011 roku.

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

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

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian z dniem ich wejścia w życie.

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

- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 *Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.

Grupa zastosuje zmiany do Interpretacji KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmieniona interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

Interpretacja KIMSF 19 została wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Grupa zastosuje Interpretację KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku,
- Zmiany do różnych standardów rachunkowości wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku,
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*, opublikowane w dniu 7 października 2010 roku.

11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Grupa sporządziła pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), tj. zawierające bezwarunkowe oświadczenie o zgodności z MSSF, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku i zawierające dane porównywalne za lata 2004 i 2005. Dniem przejścia Grupy na MSSF był 1 stycznia 2004 roku.

Rodzaje korekt, które musiały wprowadzić Grupa, aby zastosować w pełni MSSF po raz pierwszy, oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresów porównywalnych zostały przedstawione w historycznych skonsolidowanych informacjach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2006, 31 grudnia 2005 i 31 grudnia 2004 roku opublikowanych w prospekcie emisyjnym jednostki dominującej, sporządzonym w związku z ofertą publiczną jej akcji („prospekt emisyjny”).

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2010 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez Grupę po raz pierwszy:

- Zmieniony MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*

Zmieniony MSR 27 został opublikowany 10 stycznia 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard uszczegóławia również sposób ujęcia w

przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcia różnicy w rachunku zysków i strat.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy.

- Poprawka do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń” (Eligible Hedged Items)

Poprawka do MSR 39 została opublikowana 31 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Poprawka precyzuje zasady kwalifikacji oraz warunki, jakie musi spełnić pozycja finansowa, aby mogła zostać zakwalifikowana jako pozycja zabezpieczana. Wprowadzone zmiany objaśniają, w jaki sposób obecnie istniejące podstawowe zasady rachunkowości zabezpieczeń powinny być stosowane w sytuacji wyznaczenia jednostronnego ryzyka (tj. zmiany wartości przepływów pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej jedynie poniżej lub powyżej pewnego wyznaczonego pułapu wyznaczonej zmiennej) oraz inflacji stanowiącej część przepływów pieniężnych dla danego instrumentu finansowego – jako pozycji zabezpieczanych.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy.

- Zmieniony MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą nie wcześniej niż 1 lipca 2009 roku. Wprowadzone zmiany zawierają m.in. możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej, albo według ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto; w przypadku przejęć kilkietapowych – konieczność przeszacowania dotychczas posiadanych udziałów do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy.

- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych*

Interpretacja KIMSF 16 została wydana w dniu 3 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 października 2008 roku lub później. Interpretacja dotyczy podmiotów stosujących zabezpieczenie inwestycji w jednostki zagraniczne i dostarcza informacji i wyjaśnień, kiedy i w jaki sposób zabezpieczenia te mogą być dokonywane.

Interpretacja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto, dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku, Grupa byłaby obowiązana zastosować KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* oraz KIMSF 15 *Umowa o budowę nieruchomości*. Grupa stosuje te regulacje od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską. Ich wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy opisano powyżej.

12. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja Polska za III kwartał 2010 roku

W okresie trzech miesięcy zaczynających się 1 lipca 2010 roku, zakończonych 30 września 2010 roku Grupa Trakcja Polska uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 123 053 tys. zł, co stanowi 36% spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2009. Zmniejszenie przychodów w trzecim kwartale 2010 roku spowodowane było przesunięciem w czasie przetargów ogłaszanych przez największego odbiorcę usług Grupy - PKP PLK S.A. oraz przesunięciem terminu rozpoczęcia nowych kontraktów.

Koszt własny sprzedaży w trzecim kwartale 2010 roku zmniejszył się o 28% i jego wartość osiągnęła 112 408 tys. zł. Niższy o 8 p.p. spadek kosztu własnego sprzedaży w porównaniu do spadku przychodów ze sprzedaży spowodował obniżenie marży zysku brutto ze sprzedaży o 26 678 tys. zł. Marża zysku brutto zmalała z kwoty 37 323 tys. zł w trzecim kwartale 2009 roku do kwoty 10 645 tys. zł w trzecim kwartale 2010 roku.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3 815 tys. zł i obniżył się o kwotę 26 044 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to osiągnął wartość 29 859 tys. zł.

W omawianym okresie Grupa zanotowała zysk brutto w wysokości 4 350 tys. zł i był on o 24 139 tys. zł niższy niż w okresie porównywalnym poprzedniego roku, kiedy to osiągnął wartość 28 489 tys. zł.

Zysk netto Grupy w trzecim kwartale 2010 roku wyniósł 3 090 tys. zł i był niższy w stosunku do wyniku trzeciego kwartału roku ubiegłego o kwotę 19 581 tys. zł. W trzecim kwartale 2010 roku marża zysku netto osiągnęła poziom 2,5% i w stosunku do pierwszego kwartału poprzedniego roku obniżyła się o 9,1 p.p.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec trzeciego kwartału 2010 roku poziom 670 979 tys. zł i była wyższa o 68 825 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2009.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 11 856 tys. zł, natomiast aktywa obrotowe o kwotę 56 969 tys. zł.

Wzrost aktywów trwałych spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem stanu aktywów finansowych w związku z ustanowieniem kaucji pieniężnej zabezpieczającej gwarancję zwrotu zaliczki. Gwarancja zwrotu zaliczki dotyczyła kontraktu LCS Działowo.

Aktywa obrotowe zwiększyły się o 15% w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze zwiększenia się stanu zapasów, należności z tytułu dostaw i usług oraz kontraktów budowlanych. Zapasy wzrosły się o kwotę 33 169 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego w związku z zakupem materiałów niezbędnych do aktualnie realizowanych oraz rozpoczynających się kontraktów. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zwiększyły się o kwotę 23 349 tys. zł tj. o 30% w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku, natomiast wzrost kontraktów budowlanych o kwotę 38 408 tys. zł wynikał głównie z wypłacenia zaliczek konsorcjantom na poczet realizowanych umów.

Kapitały własne Grupy Kapitałowej wzrosły na dzień 30.09.2010 roku o kwotę 14 389 tys. zł w porównaniu do 31.12.2009 roku i osiągnęły wartość 391 297 tys. zł. Wzrost pozostałych kapitałów rezerwowych wynika z podziału wyniku z lat ubiegłych.

Zobowiązania długoterminowe wzrosły o kwotę 2 305 tys. zł głównie w powodu zwiększenia się stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o kwotę 52 131 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był zwiększeniem stanu kontraktów budowlanych o kwotę 73 619 zł przede wszystkim w związku z otrzymaniem od zamawiającego zaliczki na poczet realizacji robót w ramach kontraktu LCS Działowo.

13. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż Grupy osiąga najniższe wartości w pierwszym półroczu z powodu niesprzyjających warunków pogodowych oraz z powodu mniejszej liczby przetargów sfinalizowanych w poprzednim okresie oraz rozstrzygnięciu mniejszej liczby korzystnych kontraktów.

14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Do najważniejszych czynników mających istotny wpływ na wyniki finansowe naszej Grupy Kapitałowej zaliczamy:

- Zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, co z uwagi na profil działalności naszej Grupy jest determinowane przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową i tramwajową w Polsce.
- Trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mająca bezpośredni wpływ na decyzje w sprawie strategii udziału w przetargach, wycenę kontraktów do przetargów i w efekcie marże osiągane 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 kursów walutowych, w szczególności kursu złotego w stosunku do euro. Nasza Grupa prowadzi politykę zabezpieczeń kursu walutowego poprzez walutowe kontrakty terminowe. Nasza Grupa nie może jednak prowadzić tzw. rachunkowości zabezpieczeń z uwagi na przesunięcia w harmonogramach robót budowlanych oraz opóźnienia w płatnościach przez odbiorców. Wobec powyższego, fluktuacje na rynku walutowym wraz z przesunięciami w realizowanych przez odbiorców płatnościach w euro mogą powodować zarówno negatywny jak i pozytywny efekt odnoszony bezpośrednio w wynik finansowy naszej Grupy Kapitałowej. Grupa posiada zawarte kontrakty terminowe typu forward. Grupa nie widzi jednak zagrożenia istotnej zmiany jej sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej ani zagrożenia realizacji zobowiązań Grupy spowodowanego posiadanymi kontraktami terminowymi (wyłącznie kontrakty typu forward).

- Politykę monetarną Banku Centralnego, przekładająca się na zmiany oprocentowania kredytów. W celu finansowania planowanych akwizycji nasza Grupa może zaciągać kredyty bankowe, dlatego też może ponosić koszty finansowe kształtowane poprzez poziom stóp procentowych.
- Terminowość regulowania zobowiązań przez naszych odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań przez naszych kontrahentów może prowadzić do pogorszenia się naszej płynności finansowej.
- Potencjalne akwizycje podmiotów gospodarczych, mogą przynosić zarówno pozytywne efekty, jak i zagrożenia dla wyniku finansowego naszej Grupy Kapitałowej.

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 organizacją Euro 2012, w szczególności wykonanie i ewentualna zmiana Ustawy z dnia 7 września 2007 r. o przygotowaniu finałowego turnieju Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA Euro 2012 (Dz. U. z dnia 21 września 2007 r.),
- związanych z trybem uzyskiwania zamówień publicznych, w szczególności zmiana *Ustawy o Zamówieniach Publicznych*,
- związanych z partnerstwem publiczno-prawnym, w szczególności Ustawa z dnia 28 lipca 2005 r. o *partnerstwie publiczno-prawnym* (Dz. U. z dnia 6 września 2005 r.),
- związanych z finansowaniem infrastruktury kolejowej,
- związanych z ochroną środowiska w zakresie realizacji poszczególnych projektów, w szczególności Prawa Ochrony Środowiska,
- związanych z energią odnawialną, w szczególności Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. *Prawo energetyczne* (Dz. U. 06.89.625),
- w zakresie działalności deweloperskiej PRK 7 Nieruchomości, przepisy regulujące działalność w zakresie obrotu nieruchomościami, w szczególności Kodeks Cywilny, Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (Dz. U. 04.261.263), Ustawy z dnia 24 marca 1920 r. o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (Dz. U. 04.167.1758), Ustawa z dnia 24 czerwca 1994 r. o własności lokali (Dz. U. 00.80.903) oraz przepisy związane z zagospodarowaniem przestrzennym oraz budownictwem.

16. Czynniki ryzyka

Do czynników mogących w istotny sposób pogorszyć sytuację finansową naszej Grupy zaliczamy:

- Ryzyko związane z nasileniem się konkurencji,
- 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 niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów,
- Ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych,
- Ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów,
- Ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności,
- Ryzyko związane z płynnością,
- Ryzyko związane z realizacją strategii.

17. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Grupa Trakcja Polska nie publikowała prognoz wyników finansowych za 2010 rok.

18. Informacje dotyczące segmentów

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o rodzaj wytwarzanych produktów i świadczonych usług. Ze względu na dość jednolity charakter działalności spółek wchodzących w skład Grupy zidentyfikowane segmenty pokrywają się z poszczególnymi jednostkami Grupy. Ponadto, wyodrębniono segment energetyki wiatrowej związany z inwestycją w jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności. W efekcie zidentyfikowano następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Segment budownictwa kolejowego, który zajmuje się robotami inżynieryjnymi i budowlano - montażowymi sektora kolejowego (TP, PRKil, i Bahn Technik).
- Segment energetyki wiatrowej, który zajmuje się kompleksową obsługą inwestycji farm elektrowni wiatrowych (Eco-Wind Construction).
- Segment budownictwa mieszkaniowego, który zajmuje się szeroko pojętą działalnością deweloperską (PRK 7 N).

W celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych cztery segmenty zostały połączone. Przy decyzji o połączeniu uwzględniono, że wykazują one podobne cechy gospodarcze oraz są podobne pod względem rodzaju produktów i usług, rodzaju procesów produkcyjnych, grup klientów na produkty i usługi oraz metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto.

Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i w związku z tym nie podlega alokacji do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane w transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Za okres od dnia 1.01.2010 do dnia 30.09.2010	Działalność kontynuowana					
	Segment kolejowy	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Niebadane						
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	261 089	12 383	273 472	-	-	273 472
Sprzedaż między segmentami	13 643	27	13 670	-	(13 670)	-
Przychody segmentu ogółem	274 732	12 410	287 142	-	(13 670)	273 472
Wyniki						
Amortyzacja	7 844	60	7 904	-	-	7 904
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	(1 042)	(1 042)	-	-	(1 042)
Zysk (strata) segmentu	63 489	1 190	64 679	-	(38 224)	26 455
Za okres od dnia 1.01.2009 do dnia 30.09.2009	Działalność kontynuowana					
	Segment kolejowy	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Niebadane						
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	520 997	3 780	524 777	-	-	524 777
Sprzedaż między segmentami	8 718	120	8 838	-	(8 838)	-
Przychody segmentu ogółem	529 715	3 900	533 615	-	(8 838)	524 777
Wyniki						
Amortyzacja	7 366	22	7 388	-	-	7 388
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	(217)	(217)	-	-	(217)
Zysk (strata) segmentu	67 838	(265)	67 573	-	(1 108)	66 465

Na dzień 30 września 2010 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment kolejowy	Pozostałe segmenty	Razem			
Niebadane						
Aktywa segmentu	694 027	62 575	756 602	-	(151 539)	605 063
Zobowiązania segmentu	318 852	43 547	362 399	-	(82 638)	279 761
Pozostałe ujawnienia						
Udział w jednostce stowarzyszonej	-	34 211	34 211	-	-	34 211
Wydatki kapitałowe	5 638	288	5 926	-	-	5 926

Na dzień 31 grudnia 2009 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment kolejowy	Pozostałe segmenty	Razem			
Badane						
Aktywa segmentu	598 054	53 844	651 898	-	(120 365)	531 533
Zobowiązania segmentu	239 207	35 820	275 027	-	(49 782)	225 245
Pozostałe ujawnienia						
Udział w jednostce stowarzyszonej	-	35 613	35 613	-	-	35 613
Wydatki kapitałowe	59 340	143	59 483	-	-	59 483

19. Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe

	30.09.2010	31.12.2009
	Niebadane	Badane
Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe		
Kredyty bankowe	38 969	42 199
- kredyty inwestycyjne	38 969	42 199
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 630	912
Razem, oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe długoterminowe	40 599	43 111
Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	14 186	14 283
- kredyty inwestycyjne	14 186	14 283
Pożyczki od jednostek niepowiązanych	201	411
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	897	520
Razem, oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe krótkoterminowe	15 284	15 214
Razem, oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	55 883	58 325

Zaciągnięte kredyty jednostki dominującej oraz kredyty pozostałych spółek Grupy przedstawione są w poniższej tabeli:

Kredyty Jednostki Dominującej:

Nazwa podmiotu	Kwota kredytu (w tys. PLN)	Rodzaj kredytu	Data umowy	Termin wymagalno- ści	Oprocen- towane	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2010
Bank PEKAO S.A.	55 000	Kredyt inwestycyjny	28.11.2007	30.11.2012	WIBOR 1M+0,55%	23 833 w tym: 12 833 - zobowiązania długoterminowe, 11 000 zobowiązania krótkoterminowe
Bank BPH S.A.	do 15 000	Wielowalutowa, wielocelowa linia kredytowa	20.10.2008	26.11.2010	WIBOR 1M + 1,6%	-
					Razem	23 833

Kredyty pozostałych spółek z Grupy:

Dłużnik / Nazwa podmiotu	Kwota kredytu (w tys. PLN)	Rodzaj kredytu	Data umowy	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2010
PRKil S.A. BRE Bank S.A.	400	Kredyt w rachunku bieżącym	22.03. 2000r. Aneks nr 20 z 22.10.2009r.	21.10.2010	WIBOR O/N+2,2%	-
Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. Kredyt Bank S.A.	do 500	Limit kredytowy w rachunku bieżącym	13.07.1999r. Aneks nr 18 z 27.05.2010r.	22.05.2011	WIBOR O/N +3,5%	-
PRKil S.A. Nordea Bank Polska S.A.	5 914 EUR co stanowi 24 295 PLN	Kredyt inwestycyjny w walucie	09.02.2009	07.02.2014	EURIBOR 1M+2,5%	4 996 EUR co stanowi 19 919 PLN
PRKil S.A. Nordea Bank Polska S.A.	562 EUR co stanowi 2 378 PLN	Kredyt inwestycyjny w walucie	06.07.2009	31.07.2012	EURIBOR 1M+3,1%	343 EUR co stanowi 1 370 PLN
Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. Leonard Weiss International GmbH	100 tys. EUR co stanowi 415 tys. PLN	Pożyczka	30.11.2009	30.11.2010	3%	201 PLN
PRK 7 NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o. BOŚ BANK S.A.	30 847	Kredyt obrotowy nieodnawialny złotowy	22.06.2010	28.02.2012	WIBOR O/N +1,95%	8 033 PLN
Razem						29 523
Razem Grupa						53 356

Struktura walutowa kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	Niebadane	Badane
W walucie polskiej	32 918	33 927
W walutach obcych - po przeliczeniu na PLN w EUR	22 965	24 398
	5 539	24 398
Razem	55 883	58 325

20. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	Niebadane	Badane
Środki pieniężne w kasie	111	77
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 316	4 785
Inne środki pieniężne - lokaty do 3 m-cy	150 428	199 259
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Razem	155 855	204 121
Lokaty korygujące wartość środków pieniężnych na koniec okresu	-31 500	-18 500
Środki pieniężne na koniec okresu	124 355	185 621

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

21. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2010	31.12.2009
	<u>Niebadane</u>	<u>Badane</u>
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	-	-
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	-	-
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	47 696	21 265
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	38 957	13 661
Weksle otrzymane pod zabezpieczenie	8 739	7 596
Pozostałe	12	8
Razem należności warunkowe	<u>47 696</u>	<u>21 265</u>
Zobowiązania warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	-	-
Udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
Weksli własnych	-	-
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	728 473	408 747
Udzielonych gwarancji i poręczeń	278 501	135 153
Weksli własnych	224 403	146 777
Hipotek kaucyjnych	27 424	20 108
Hipotek zwykłych	34 727	3 880
Cesji wierzytelności	367	-
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	89 478	53 275
Kaucji	29 652	3 356
Pozostałych zobowiązań	43 921	46 198
Razem zobowiązania warunkowe	<u>728 473</u>	<u>408 747</u>

W załączniku do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zamieszczono zestawienie gwarancji i poręczeń (w tym poręczeń wzajemnych) Grupy Kapitałowej.

W wyniku podpisanych z pracownikami i Członkami Zarządu umów o pracę Grupa na dzień 30 września 2010 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 437 tys. zł i zobowiązania warunkowe w wysokości 4 433 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 powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. 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 koniec III kwartału 2010 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

22. Istotne sprawy sądowe i sporne

W okresie od 01.01.2010 roku do 30.09.2010 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie były stroną toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub przed organem administracji publicznej, których wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałyby 10% kapitałów własnych Trakcji S.A., poza niżej opisanymi postępowaniami.

Postępowanie w przedmiocie złożonych w dniu 26 oraz 27 lipca 2007 roku przez Wspólnotę Mieszkaniową Kazimierza Deyny 7 w Warszawie oraz osobę fizyczną odwołań od decyzji

zawierającej projekt budowlany i wydającej pozwolenie na budowę zespołu zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej z garażem podziemnym wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na terenie działek położonych przy ul. gen. Pełczyńskiego w Warszawie. W związku z planowaną przez Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych – 7 S.A. inwestycją deweloperską w Warszawie w rejonie ul. gen. Pełczyńskiego, została wydana z upoważnienia Prezydenta m.st. Warszawy, w dniu 9 lipca 2007 roku, decyzja o pozwoleniu na budowę (numer 504/Bem/2007, znak: AM-BK/7353/13/07/ME).

Od powyższej decyzji Wspólnota Mieszkaniowa Kazimierza Deyny 7 w Warszawie odwołała się kwestionując prawo PRK - 7 S.A. do realizacji inwestycji na jednej z działek (nr ew. 111/31 z obrębem 6-11-02) W ramach toczącego przed Wojewodą Mazowieckim postępowaniem odwoławczym PRK - 7 S.A. podniosła, że z aktu notarialnego dotyczącego nabycia nieruchomości, na której ma być prowadzona inwestycja wynika, że każdoczesnemu użytkownikowi wieczystemu nieruchomości przysługują prawo przejazdu i przechodu przez tą działkę oraz prawo dysponowania tą działką na cele budowlane, a w szczególności prawo do wybudowania na tej działce drogi, chodnika, sieci ciepłej, energetycznej, wodociągowej i kanalizacyjnej, gazowej teletechnicznej oraz przyłączenia ich do infrastruktury i budynków, które w ramach realizacji tej inwestycji zostaną wybudowane. W związku z powyższym w ocenie PRK 7 Nieruchomości roszczenia Wspólnoty Mieszkaniowej Kazimierza Deyny 7 są bezpodstawne.

Dnia 14 stycznia 2008 r. PRK - 7 S.A. otrzymała decyzję Wojewody Mazowieckiego uchylającą pozwolenie na budowę i przekazującą sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I-szej instancji. W związku z powyższym PRK – 7 S.A. dnia 12 lutego 2008 r. złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie decyzji w całości zarzucając organowi wydającemu decyzję rażące naruszenie prawa materialnego i procesowego. W dniu 27 maja 2008 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję Wojewody Mazowieckiego uchylającą decyzję Prezydenta m. st. Warszawy w przedmiocie pozwolenia na budowę i przekazującą sprawę do ponownego rozpoznania. W uzasadnieniu wyroku WSA wskazał, że Wojewoda Mazowiecki wydając decyzję o uchyleniu decyzji Prezydenta m. st. Warszawy w przedmiocie pozwolenia na budowę, przekazującą sprawę do ponownego rozpoznania, naruszył przepisy postępowania administracyjnego. Sąd wskazał również, że przekazując sprawę do ponownego rozpoznania Wojewoda Mazowiecki powinien uzasadnić konieczność przeprowadzenia postępowania wyjaśniającego w całości lub w znacznej części, jak również wykazać z jakich przyczyn sam nie przeprowadził postępowania uzupełniającego. W ocenie WSA Prezydent m.st. Warszawy, działając jako organ pierwszej instancji, przeprowadził postępowanie wyjaśniające w sposób wystarczający do rozstrzygnięcia sprawy, w związku z czym jeżeli Wojewoda Mazowiecki, w postępowaniu odwoławczym miał wątpliwości co do części materiału dowodowego mógł sam przeprowadzić postępowanie uzupełniające na podstawie art. 136 kpa (przepis ten upoważnia organ odwoławczy do przeprowadzenia takiego postępowania).

Ponadto w uzasadnieniu wyroku WSA zauważył, że kwestionując oświadczenie o prawie do dysponowania nieruchomością na cele budowlane i wskazując, że inwestor (Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych -7 S.A.) jest współużytkownikiem wieczystym działki nr 111/31 nie zauważył, że współużytkownikiem wieczystym tej działki jest zupełnie inny podmiot, czyli PRK 7 Nieruchomości. W dniu 23 lipca 2008 roku, Wspólnota Mieszkaniowa Kazimierza Deyny, złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA. Postanowieniem z dnia 6 sierpnia 2008 roku WSA odrzucił skargę kasacyjną ze względu na nieziszczenie przez pełnomocnika skarżących opłaty w pełnej wysokości.

Decyzją wydaną w dniu 10 listopada 2008 roku Wojewoda Mazowiecki utrzymał w mocy decyzję Prezydenta m. st. Warszawy z dnia 9 lipca 2007 roku udzielającą PRK – 7 S.A. pozwolenia na budowę. W dniu 19 grudnia 2008 roku Wspólnota Mieszkaniowa Kazimierza Deyny 7 złożyła na wyżej wymienioną decyzję Wojewody Mazowieckiego skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, zarzucając jej naruszenie przepisów postępowania – art. 10 § 1 KPA poprzez jego niezastosowanie oraz prawa materialnego – art. 32 ust. 4 pkt 2 Prawa Budowlanego poprzez jego błędną wykładnię.

W dniu 16 marca 2009 roku PRK – 7 S.A. WSA odpowiedź na powyższą skargę wnosząc o jej oddalenie, jako że w opinii Spółki skarga ta była bezpodstawna.

Wyrokiem z dnia 3 kwietnia 2009 roku WSA oddalił skargę Wspólnoty Mieszkaniowej Kazimierza Deyny 7 na decyzję Wojewody Mazowieckiego utrzymującą w mocy decyzję Prezydenta m. st. Warszawy z dnia 9 lipca 2007 roku udzielającą PRK – 7 S.A. pozwolenia na budowę. W uzasadnieniu wyroku WSA wskazał, że Wojewoda Mazowiecki nie dopuścił się uchybień zarzucanych przez Wspólnotę Mieszkaniową Deyny 7.

Zgodnie z posiadanymi przez nas informacjami Wspólnota Mieszkaniowa Kazimierza Deyny 7 złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA. Dnia 23 Września 2009 roku Trakcja Polska S.A. (następca prawny po połączeniu z PRK – 7 S.A.) złożyła w NSA odpowiedź na skargę kasacyjną.

Decyzją z dnia 12 maja 2010 roku. Prezydent m.st. Warszawy, przeniósł pozwolenie na budowę na PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. W dniu 2 lipca 2010 roku Trakcja Polska S.A. i PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. poinformowały o tym fakcie NSA. Termin rozprawy przed NSA został wyznaczony na dzień 24 listopada 2010 roku.

Postępowanie w sprawie zmiany decyzji o pozwoleniu na budowę.

W dniu 6 lipca 2009 roku Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych 7 S.A. z s. złożyła wniosek o wydanie decyzji zmieniającej decyzję Prezydenta m. st. Warszawy z dnia 9 lipca 2007 roku, o pozwoleniu na budowę (numer 504/Bem/2007, znak: AM-BK/7353/13/07/ME). W dniu 17 listopada 2009 roku Trakcja Polska S.A. poinformowała Prezydenta m.st. Warszawy o fakcie połączenia z PRK 7 S.A. i wynikającym z tego faktu wstąpieniu do postępowania w miejsce PRK 7 S.A. Decyzją z dnia 12 stycznia 2010 roku, znak: AM-WAAB-MEL-7353-143-09 doręczoną Trakcji Polskiej S.A. w dniu 1 lutego 2010 roku, Prezydent m.st. Warszawy odmówił zatwierdzenia zamiennego projektu budowlanego i udzielenia pozwolenia na budowę. W dniu 15 lutego 2010 roku Trakcja Polska S.A. złożyła do Wojewody Mazowieckiego odwołanie od tej decyzji. Decyzją z dnia 12 maja 2010 roku. Prezydent m.st. Warszawy, przeniósł pozwolenie na budowę na PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. W dniu 21 czerwca 2010 roku Trakcja Polska S.A. i PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. poinformowały o tym fakcie Wojewodę Mazowieckiego.

23. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie od 01.01.2010 roku do 30.09.2010 roku nie nastąpiła wypłata ani deklaracja wypłaty dywidendy przez Spółkę Trakcja Polska S.A. W dniu 22.07.2010 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Trakcja Polska S.A., które podjęło uchwałę 6A/2010/REP.A nr 9569/2010 o przeniesieniu wyniku za rok 2009 w całości na kapitał zapasowy.

24. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Transakcje zawarte przez Spółkę dominującą oraz spółki od niego zależne z podmiotami powiązanymi są transakcjami zawieranymi na warunkach rynkowych a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Spółkę dominującą i spółki od niego zależne.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za III kwartał 2010 roku.

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody finansowe z tyt różnic kursowych i inne	Koszty finansowe z tyt różnic kursowych i inne
Akcjonariusze jednostki dominującej					
COMSA S.A.	01.01-30.09.2010	5	58	-	76
	01.01-30.09.2009	96	55	-	185

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na koniec III kwartału 2010 roku.

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Akcjonariusze jednostki dominującej			
	30.09.2010	-	142
COMSA S.A.	31.12.2009	595	144
Spółki z grupy Trakcja Polska			
Eco Wind Construction	30.09.2010	-	-
S.A.	31.12.2009	-	2 250
Razem	30.09.2010	-	142
	31.12.2009	595	2 394

25. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2010 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Istotne wydarzenia w okresie kwartału

Umowy na usługi budowlane:

- W dniu 28 lipca 2010 roku Spółka zawarła z Bombardier Transportation Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach umowę o wartości netto 76.800.000 zł. Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo w ramach Projektu Nr 2005/PL/16/C/PT/001 „Modernizacja linii kolejowej E 65 odcinek Warszawa – Gdynia, etap II”.
- W dniu 30 lipca 2010 roku podmiot zależny od Spółki, Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. z siedzibą we Wrocławiu jako Pełnomocnik konsorcjum w składzie: Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. – Pełnomocnik konsorcjum, Przedsiębiorstwo Budowlane FILAR Sp. z o.o. – Partner konsorcjum zawarło z Gminą Wrocław w imieniu i na rzecz której działają Wrocławskie Inwestycje Sp. z o.o. dwie umowy o łącznej wartości netto 36.773.297,65 zł. Przedmiotem umów jest wykonanie prac branżowych w ramach zadania: „Budowa zintegrowanego węzła przesiadkowego w rejonie Stadionu EURO 2012 – węzeł Stadionu EURO 2012 – Zad. 5.2. w ramach projektu Zintegrowany System Transportu Szynowego w Aglomeracji i we Wrocławiu – etap I.”
- W dniu 20 sierpnia 2010 roku Spółka zawarła z ZUE S.A. z siedzibą w Krakowie umowę na wykonanie części robót branżowych w ramach zadania: Wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo, w ramach projektu POLiŚ 7.1-41 Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa – Gdynia – obszar LCS Działdowo”. Wartość umowy netto wynosi: 125.523.614,11 zł netto.
- W dniu 30 sierpnia 2010 roku Spółka zawarła umowę z Przedsiębiorstwem Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie na realizację części robót branżowych, w tym: robót torowych, odwodnieniowych, drogowych i inżynierskich w ramach zadania: „Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa – Gdynia – obszar LCS Działdowo”.
- W dniu 6 września 2010 roku Spółka zawarła umowę z Zakładem Robót Komunikacyjnych – DOM w Poznaniu sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu umowę na realizację części robót branżowych w ramach zadania: ” Wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo, w ramach projektu POLiŚ 7.1-41 Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa – Gdynia – obszar LCS Działdowo”. Wartość umowy netto wynosi: 34.527.726,034 zł netto.
- W dniu 28 września 2010 roku podmiot zależny Spółki, Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. z siedzibą we Wrocławiu zawarł z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. umowę konsorcjum w składzie: Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. jako Pełnomocnik konsorcjum i Przedsiębiorstwo Budownictwa Kolejowego i Inżynierskiego INFRAKOL s.c. jako Partner konsorcjum oraz Kolejowe Zakłady Nawierzchniowe Bieżanów Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest wykonanie prac branżowych związanych z modernizacją układu torowego i elementów infrastruktury kolejowej na stacji Wrocław Główny w ramach zadania: „Modernizacja układu torowego i elementów infrastruktury kolejowej w obrębie stacji Wrocław Główny”.

Inne istotne wydarzenia:

- W dniu 2 sierpnia 2010 roku Spółka zawarła z Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni umowę o udzielenie gwarancji bankowej. Bank udzielił gwarancji zwrotu zaliczki do łącznej kwoty 95.297.116,95 zł na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Gwarancja zabezpieczać będzie zwrot zaliczki przewidzianej w umowie na wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze

LCS Działdowo w ramach projektu POIiŚ 7.1-41 Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa – Gdynia – obszar LCS Działdowo.

Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

Umowy na usługi budowlane:

- W dniu 11 października 2010 roku Spółka zawarła umowę z podmiotem zależnym, Przedsiębiorstwem Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. z siedzibą we Wrocławiu na wykonanie części robót branżowych w ramach zadania: „Wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo, w ramach projektu POIiŚ 7.1-41 Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa – Gdynia – obszar LCS Działdowo”. Wartość umowy netto wynosi: 138.911.462,89 zł.
- W dniu 2 listopada 2010 roku Spółka zawarła jako Partner konsorcjum umowę z Gminą Miasta Gdańska reprezentowaną przez Gdańskie Inwestycje Komunalne Sp. z o.o. oraz Dyrektora Dyrekcji Rozbudowy Miasta Gdańska w Gdańsku na kompleksowe wykonanie robót budowlano – montażowych w zakresie zadania: „Budowa linii tramwajowej w dzielnicy Gdańsk Południe przez ul. Witosa, ul. Nową Łódzką do węzła integracyjnego „Nowa Łódzka” w ramach Gdańskiego Projektu Komunikacji Miejskiej – etap III A” oraz „Budowa ulicy Nowej Łódzkiej w Gdańsku w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Pomorskiego na lata 2007-2013”. Wartość umowy netto całego konsorcjum wynosi 90.952.104,86 zł, zaś część umowy przypadająca Spółce wynosi 35.384.274,40 zł netto.
- W dniu 2 listopada 2010 roku Spółka jako Pełnomocnik konsorcjum zawarła umowę z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Centrum Realizacji Inwestycji na wykonanie prac branżowych związanych z zaprojektowaniem i wykonaniem robót budowlanych w ramach zadania: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica państwa na odcinku Podłęże – Bochnia w km 16,000 – 39,000 w ramach projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”. Wartość umowy netto wynosi 588.694.569,27 zł.

Załącznik do Informacji dodatkowej

W uzupełnieniu danych zamieszczonych w nocie nr 20 Informacji dodatkowej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poniżej zamieszczono zestawienie gwarancji i poręczeń Grupy Kapitałowej Trakcja Polska na dzień 30 września 2010 roku.

Trakcja Polska S.A.

Beneficjent	Kwota gwarancji	Waluta	Przedmiot gwarancji	Data wystawienia	Termin gwarancji	Ubezpieczyciel
PKP PLK	598	PLN	Usunięcie wad i usterek	10-03-21	14-03-20	Allianz
PKP Energetyka	134	PLN	Usunięcie wad	10-01-01	12-12-31	Allianz
PKP PLK	2 547	EUR	Usunięcie wad	10-08-26	11-09-22	Allianz
PKP PLK	131	PLN	Usunięcie wad	08-12-15	13-01-14	PZU
PKP Szybka Kolej Miejska	205	PLN	Usunięcia wad i usterek	10-05-20	13-06-04	Allianz
Zarząd Dróg i Zieleni w Gdańsku	137	PLN	Usunięcie wad i usterek	06-07-21	11-08-05	Generali
Gmina Miasta Gdańska	180	PLN	Usunięcie wad i usterek	07-10-16	10-10-31	Generali
PKP Intercity	1 209	PLN	Usunięcie wad i usterek	09-05-21	11-05-20	Gerling
PKP Intercity	770	PLN	Usunięcie wad i usterek	09-05-21	11-05-20	Gerling
PKP PLK	2 195	PLN	Należyte wykonanie robót	09-11-15	12-11-14	Gerling
PKP PLK	2 322	PLN	Należyte wykonanie robót	09-04-16	12-11-30	Gerling
Złote Tarasy Tower	56	EUR	Terminowej płatności	09-12-01	10-12-01	BPH S.A.
PKP PLK	153	PLN	Zwrot kwot zatrzymanych	09-10-09	10-10-09	BPH S.A.
Przeds. Napraw i Utrzym. Inf., Kol.	1 149	PLN	Należyte wykonanie robót oraz usunięcia wad i usterek	10-01-11	11-10-21	Euler Hermes
ZUE	2 593	PLN	Należyte wykonanie robót oraz usunięcia wad i usterek	10-01-11	11-10-21	Euler Hermes
ZUE	4 492	PLN	Należyte wykonanie robót oraz usunięcia wad i usterek	10-01-11	11-10-21	Euler Hermes
TCHAS	1 005	PLN	Należyte wykonanie robót oraz usunięcia wad i usterek	10-01-11	11-10-21	Euler Hermes
TCHAS	3 929	PLN	Należyte wykonanie robót oraz usunięcia wad i usterek	10-01-11	11-10-21	Euler Hermes
KZA Lublin	4 514	PLN	Należyte wykonanie robót oraz usunięcia wad i usterek	10-01-28	11-10-28	Warta
PKP PLK	46 216	PLN	Należyte wykonanie robót oraz usunięcia wad i usterek	10-05-31	12-03-27	Warta
PKP PLK	6 700	PLN	Wadium	10-07-22	10-10-19	Euler Hermes
PKP PLK	6 200	PLN	Wadium	10-07-22	10-10-20	Warta
PKP PLK	7 300	PLN	Wadium	10-07-30	10-10-28	BRE
PKP PLK	95 297	PLN	Zwrotu zaliczki	10-10-31	11-10-31	Nordea Bank
PKP PLK	780	PLN	Wadium	10-09-20	10-12-19	Allianz

Razem tys. PLN 188 056

Razem tys. EUR 2 756

Razem tys. EUR przeliczone na tys. PLN 10 986

Razem tys. PLN 199 042

Poręczenia wzajemne Trakcja Polska - PRKiI

Beneficjent	Wysokość poręczenia	Waluta	Przedmiot poręczenia	Data wystawienia	Termin gwarancji	Ubezpieczyciel
PRKiI	669	PLN	Usunięcie wad i usterek	07-01-17	12-01-31	Gerling
PRKiI	68	PLN	Usunięcie wad i usterek	07-02-02	12-02-17	Gerling
PRKiI	10	PLN	Usunięcie wad i usterek	07-01-13	11-01-27	Gerling
PRKiI	5 914	EUR	Umowa kredytu inwestycyjnego	09-03-13	14-02-07	Nordea Bank Polska S.A.

Razem tys. PLN 747

Razem tys. EUR 5 914

Razem tys. EUR przeliczone na tys. PLN 23 579

Razem tys. PLN 24 344

PRKiI S.A.

Beneficjent	Kwota gwarancji	Waluta	Przedmiot gwarancji	Data wystawienia	Termin gwarancji	Ubezpieczyciel
PKP PLK	382	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	05-06-01	11-02-14	GERLING
ZDIK Wrocław	669	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	05-07-13	12-01-31	GERLING
ZDIK Wrocław	969	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	05-08-25	12-04-10	PZU S.A.
PKP PLK	73	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	05-12-23	10-12-15	PZU S.A.
PNI Sp. z o.o., ZNI Radom	23	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	06-01-23	10-12-15	PZU S.A.
PKP PLK	442	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	06-03-26	12-03-15	ERGO HESTIA
Bombardier Katowice	8	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	06-04-10	10-11-14	ERGO HESTIA
ZDIK Wrocław	68	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	06-11-02	12-02-17	GERLING
PKP PLK	10	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	06-11-07	11-01-27	GERLING
PKP PLK	208	EUR	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	07-03-29	12-06-30	PZU S.A.
PKP PLK	915	EUR	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	07-06-20	11-02-12	ERGO HESTIA
PKP PLK	135	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	07-08-14	12-01-14	ERGO HESTIA
SKANSKA S.A.OBK	64	PLN	Usunięcie wad i usterek	07-09-13	12-01-31	ERGO HESTIA
PNI Sp.z. o.o ZNI Kce	45	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	07-10-17	11-05-30	ERGO HESTIA
PKP PLK	77	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	08-03-07	13-06-14	ERGO HESTIA
PKP PLK	252	EUR	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	08-04-16	10-12-02	PZU S.A.
PKP PLK	595	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	08-06-25	13-01-12	PZU S.A.
SKANSKA S.A.OBK	3	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	08-07-16	12-02-13	PZU S.A.
PKP PLK	2 596	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	08-11-12	15-02-15	Euler HERMES
PKP PLK	2 353	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	08-11-19	15-01-14	PZU S.A.
INTERCOR PTU Zawiercie	18	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	09-02-05	13-09-13	PZU S.A.
PKP PLK	10 201	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	09-03-06	15-05-15	ERGO HESTIA
PKP PLK	76	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	09-02-24	10-10-15	ERGO HESTIA
PKP PLK	92	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	09-04-16	14-01-15	PZU S.A.
PKP PLK	123	EUR	Usunięcie wad i usterek	10-09-16	11-02-12	GERLING
PRZEDS. NAPRAW INFR. W-WA	88	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	09-08-04	14-04-04	Euler HERMES
PRZEDS. NAPRAW INFR. W-WA	128	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	09-08-04	14-04-04	Euler HERMES
PKP PLK	21	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	09-09-18	13-08-01	PZU S.A.
PKP PLK	36	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-03-05	15-01-30	ERGO HESTIA
PKP PLK S.A.	137	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-03-25	15-01-30	ERGO HESTIA
PKP PLK S.A.	3 511	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-04-20	15-12-09	ALLIANZ
PKP PLK S.A.	500	PLN	Wadium	10-06-28	10-11-21	ERGO HESTIA
PKP PLK	20 000	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-05-31	13-04-04	GENERALI
PKP PLK	13 000	PLN	Wadium	10-07-15	10-12-02	NORDEA
PKP PLK	6 800	PLN	Wadium	10-07-23	10-12-23	NORDEA
PKP PLK	8 300	PLN	Wadium	10-07-15	10-12-15	NORDEA
PKP PLK	8 800	PLN	Wadium	10-07-29	10-11-02	ERGO HESTIA
Gmina W-wa Inwest. Wrocl.	4 168	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-07-26	16-09-15	ERGO HESTIA
Gmina W-wa Inwest. Wrocl.	448	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-07-26	16-09-15	ERGO HESTIA
Gmina W-wa Inwest. Wrocl.	319	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-07-26	16-09-15	ERGO HESTIA
Gmina W-wa Inwest. Wrocl.	8	PLN	Dobre wykonanie umowy i usunięcie wad i usterek	10-07-26	16-09-15	ERGO HESTIA
PKP PLK	241	PLN	Wadium	10-08-03	10-10-05	GENERALI
PKP PLK	500	PLN	Wadium	10-02-18	10-08-17	GENERALI
PKP PLK	1 000	PLN	Wadium	10-09-03	10-11-08	ALLIANZ
PKP PLK	150	PLN	Wadium	10-09-20	10-11-08	ALLIANZ
PKP PLK	4 908	PLN	Wadium	10-09-27	15-05-15	Euler HERMES
Razem tys. PLN	91 962					
Razem tys. EUR	1 498					
Razem tys. EUR przeliczone na tys. PLN	5 975					
Razem tys. PLN	97 937					

IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
	Niebadane	Niebadane	Niebadane, przekształcone	Niebadane, przekształcone
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	143 661	70 001	322 504	106 449
Koszt własny sprzedaży	(130 819)	(66 458)	(275 847)	(77 687)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 841	3 542	46 657	28 762
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(661)	(258)	(744)	(327)
Koszty ogólnego zarządu	(11 686)	(4 177)	(11 962)	(3 838)
Pozostałe przychody operacyjne	738	(293)	921	(42)
Pozostałe koszty operacyjne	(667)	(232)	(943)	(372)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	565	(1 418)	33 929	24 183
Przychody finansowe	42 512	40 130	8 318	(1 181)
Koszty finansowe	(2 329)	(684)	(2 670)	(770)
Zysk (strata) brutto	40 748	38 028	39 577	22 232
Podatek dochodowy	(595)	(50)	(7 631)	(4 278)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	40 153	37 978	31 946	17 954
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	40 153	37 978	31 946	17 954
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję				
– podstawowy z zysku za okres	0,25	0,24	0,20	0,11
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,25	0,24	0,20	0,11
– rozwodniony z zysku za okres	0,25	0,24	0,20	0,11
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,25	0,24	0,20	0,11

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
	Niebadane	Niebadane	Niebadane, przekształcone	Niebadane, przekształcone
Zysk (strata) netto za okres	40 153	37 978	31 946	17 954
Inne całkowite dochody:	-	-	183	-
Korekta prawa wieczystego użytkowania gruntu	-	-	183	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	183	-
DOCHODY CAŁKOWITE ZA OKRES	40 153	37 978	32 129	17 954

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	30.09.2010	31.12.2009
	Niebadane	Badane
Aktywa trwałe	229 062	207 041
Rzeczowe aktywa trwałe	32 034	31 125
Wartości niematerialne	2 821	1 572
Wartość firmy z konsolidacji	51 461	51 461
Nieruchomości inwestycyjne	3 666	3 666
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	76 157	75 061
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	35 475	35 475
Aktywa finansowe	16 379	256
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 095	7 872
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	973	553
Aktywa obrotowe	294 307	207 908
Zapasy	28 916	5 865
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	126 964	76 982
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	4 924
Aktywa finansowe	22 798	29 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	74 009	80 272
Rozliczenia międzyokresowe	1 371	1 220
Kontrakty budowlane	40 250	9 566
SUMA AKTYWÓW	523 369	414 949
PASYWA		
Kapitał własny	325 953	286 504
Kapitał podstawowy	16 011	16 011
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	185 812	185 812
Kapitał z aktualizacji wyceny	13 673	14 377
Pozostałe kapitały rezerwowe	62 927	26 440
Niepodzielony wynik finansowy	47 530	43 864
Zobowiązania długoterminowe	36 164	39 733
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	14 046	21 273
Rezerwy	1 185	400
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 943	5 724
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 990	12 336
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	161 252	88 712
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 419	53 256
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	11 526	11 173
Rezerwy	5 333	7 528
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 947	3 115
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	508	6 725
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 250
Rozliczenia międzyokresowe	37	3
Kontrakty budowlane	79 483	4 662
Zaliczki otrzymane na poczet mieszkań	-	-
SUMA PASYWÓW	523 369	414 949

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
	Niebadane	Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	40 748	39 577
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 322	3 433
Różnice kursowe	284	1 987
Odsetki i dywidendy netto	(39 500)	(15 937)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	113	43
Zmiana stanu należności	(5 568)	(21 223)
Zmiana stanu zapasów	(23 052)	4 819
Zmiana stanu zobowiązań	5 965	(39 216)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(536)	3 508
Zmiana stanu rezerw	(1 411)	(6 922)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	44 138	(35 583)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(6 217)	(19 385)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(13 655)
Inne korekty	(19)	134
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 265	(98 420)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 710)	(9 124)
- nabycie	(3 802)	(9 124)
- sprzedaż	92	-
Sprzedaż (nabycie) akcji i udziałów	(1 946)	(35 474)
- nabycie	(1 946)	(35 474)
- sprzedaż	-	-
Pożyczki	3 300	4 050
- zwrócone	4 000	4 050
- udzielone	(700)	-
Aktywa finansowe	(12 565)	18 328
- sprzedane lub zwrócone	2 894	19 118
- nabyte	(15 459)	(790)
Odsetki uzyskane	118	515
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 802)	(21 705)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Splata pożyczek i kredytów	(8 250)	(8 250)
Odsetki zapłacone	(969)	(1 452)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(507)	(103)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 726)	(9 805)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 263)	(129 930)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	80 272	201 019
Środki pieniężne na koniec okresu:	74 009	71 089

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

<i>Niebadane</i>	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
Na dzień 1.01.2010 r.	16 011	185 812	14 377	26 440	43 864	286 504
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2010 r. po korektach	16 011	185 812	14 377	26 440	43 864	286 504
Dochody całkowite za okres	-	-	-	-	40 153	40 153
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	36 487	(36 487)	-
Inne	-	-	(704)	-	-	(704)
Na dzień 30.09.2010 r.	16 011	185 812	13 673	62 927	47 530	325 953
<i>Niebadane - przekształcone</i>						
Na dzień 1.01.2009 r.	16 011	185 812	14 768	14 712	37 843	269 146
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2009 r. po korektach	16 011	185 812	14 768	14 712	37 843	269 146
Dochody całkowite za okres	-	-	-	-	31 946	31 946
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(16 011)	(16 011)
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	11 939	(11 939)	-
Inne	-	-	281	(211)	980	1 050
Na dzień 30.09.2009 r.	16 011	185 812	15 049	26 440	42 819	286 131

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja Polska S.A. za III kwartał 2010 roku

W okresie trzech miesięcy rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, zakończonych 30 września 2010 roku Spółka Trakcja Polska S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 70 001 tys. zł, co stanowi 34% spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2009. Zmniejszenie przychodów w trzecim kwartale 2010 roku spowodowane było przesunięciem w czasie przetargów ogłaszanych przez największego odbiorcę usług Spółki - PKP PLK S.A. oraz przesunięciem terminu rozpoczęcia nowych kontraktów.

Koszt własny sprzedaży w trzecim kwartale 2010 roku zmniejszył się o 14% i jego wartość wyniosła 66 458 tys. zł. Niższy o 20 p.p. spadek kosztu własnego sprzedaży w porównaniu do spadku przychodów ze sprzedaży spowodował obniżenie marży zysku brutto ze sprzedaży o 25 220 tys. zł. Marża brutto ze sprzedaży zmniejszyła się z kwoty 28 762 tys. zł w trzecim kwartale 2009 roku do kwoty 3 542 tys. zł w III kwartale 2010 roku.

Zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość ujemną – 1 418 tys. zł i obniżył się o kwotę 25 601 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to osiągnął wartość 24 183 tys. zł.

Przychody finansowe w trzecim kwartale 2010 roku osiągnęły wartość 40 130 tys. zł i wzrosły o kwotę 41 311 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był zarachowaniem należnej dywidendy od jednostki zależnej.

W omawianym okresie Spółka zanotowała zysk brutto w wysokości 38 028 tys. zł i był on o 15 796 tys. zł wyższy niż w okresie porównywalnym poprzedniego roku, kiedy to osiągnął wartość 22 232 tys. zł.

Zysk netto Spółki w trzecim kwartale 2010 roku wyniósł 37 978 tys. zł i był wyższy w stosunku do wyniku trzeciego kwartału roku ubiegłego o kwotę 20 024 tys. zł. W trzecim kwartale 2010 roku marża zysku netto osiągnęła poziom 54,2% i w stosunku do trzeciego kwartału poprzedniego roku wzrosła o 37,3 p.p.

Suma bilansowa Spółki Trakcja Polska S.A. osiągnęła na koniec trzeciego kwartału 2010 roku poziom 523 369 tys. zł i była wyższa o 108 420 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2009.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 22 021 tys. zł, natomiast aktywa obrotowe o kwotę 86 399 tys. zł.

Wzrost aktywów trwałych o 11% w porównaniu do kwoty na koniec 2009 roku spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem się stanu aktywów finansowych w związku z ustanowieniem kaucji pieniężnej zabezpieczającej gwarancję zwrotu zaliczki. Gwarancja zwrotu zaliczki dotyczyła kontraktu LCS Działdowo.

Aktywa obrotowe zwiększyły się o 42% w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku. Wzrost ten wynika głównie ze zwiększenia się stanu zapasów, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności oraz kontraktów budowlanych. Zapasy wzrosły o kwotę 23 051 zł w związku z zakupem materiałów niezbędnych do aktualnie realizowanych oraz rozpoczynających się kontraktów. Saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wzrosło o kwotę 49 982 tys. zł głównie w związku z należnością z tytułu dywidendy od spółki zależnej. Kontrakty budowlane zwiększyły się o kwotę 30 684 tys. zł. Spowodowane to było przede wszystkim wypłaceniem konsorcjantom zaliczek na poczet realizowanych umów.

Kapitały własne Spółki Trakcja Polska S.A. zwiększyły się na dzień 30.09.2010 roku o kwotę 39 449 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku. Wzrost ten związany był ze zwiększeniem kwoty niepodzielonego wyniku finansowego.

Zobowiązania długoterminowe obniżyły się o 9% w porównaniu do stanu na koniec 2009 roku i osiągnęły na dzień 30.09.2010 roku wartość 36 164 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o kwotę 72 540 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Spowodowane to przede wszystkim zwiększeniem stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań i kontraktów budowlanych. Kontrakty budowlane zwiększyły się o kwotę 74 821 tys. zł głównie w związku z otrzymaniem zaliczki od PKP PLK S.A. na poczet realizacji kontraktu LCS Działdowo.

2. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż Spółki osiąga najniższe wartości w pierwszym półroczu z powodu niesprzyjających warunków pogodowych oraz z powodu mniejszej liczby przetargów sfinalizowanych w poprzednim okresie oraz rozstrzygnięciu mniejszej liczby korzystnych kontraktów.

3. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2010	31.12.2009
	<u>Niebadane</u>	<u>Badane</u>
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	22 169	1 331
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	20 838	-
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 331	1 331
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	35 875	9 683
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	31 148	6 086
Weksle otrzymane pod zabezpieczenie	4 727	3 597
Razem należności warunkowe	<u>58 044</u>	<u>11 014</u>
Zobowiązania warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	25 108	25 824
Udzielonych gwarancji i poręczeń	24 325	25 041
Weksli własnych	783	783
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	385 837	225 482
Udzielonych gwarancji i poręczeń	199 042	101 615
Weksli własnych	108 630	90 803
Hipotek kaucyjnych	12 000	20 108
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	50 563	9 600
Kaucji	15 602	3 356
Razem zobowiązania warunkowe	<u>410 945</u>	<u>251 306</u>

Należności warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują gwarancje wystawione przez banki, towarzystwa ubezpieczeniowe lub inne podmioty na rzecz Spółki oraz weksle wystawione lub poręczone przez partnerów i podwykonawców stanowiące zabezpieczenie roszczeń Spółki w stosunku do inwestora z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz inwestora oraz weksle wystawione przez Spółkę stanowiące zabezpieczenie roszczeń inwestora w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Z tytułu gwarancji bankom i towarzystwom ubezpieczeniowym przysługuje roszczenie zwrotne wobec Spółki.

Wzrost należności warunkowych (z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń) w okresie od 01.01.2010 roku do 30.09.2010 roku wynika z faktu wystawienia nowych gwarancji bankowych dotyczących rozpoczynających się i trwających kontraktów budowlanych.

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2010 roku wzrosły o kwotę 159 639 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku. Wzrost zobowiązań warunkowych w ciągu dziewięciu miesięcy 2010 roku wynika głównie z faktu ustanowienia zabezpieczeń nowych gwarancji dla kontraktów budowlanych, na których Spółka rozpoczęła prace oraz udzielenia cesji z polisy ryzyk budowlanych w kwocie 41 563 jako zabezpieczenie kredytu obrotowego dla spółki zależnej. Hipoteki kaucyjne zmniejszyły się o kwotę 8 108 tys. zł głównie z powodu wykreślenia hipoteki zabezpieczającej kredyt.

TRAKCJA POLSKA S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku
(dane w tys. zł, jeśli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, 10 listopada 2010 roku

Maciej Radziwiłł
Prezes Zarządu

Tadeusz Kaldonek
Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Kozaczyński
Wiceprezes Zarządu

Dariusz Mańkowski
Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Bogdan
Wiceprezes Zarządu

Sporządzający sprawozdanie:

Elżbieta Okuła
Główny Księgowy