



GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

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

ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34). Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **33 283** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku wykazujące dodatnie dochody netto w wysokości **30 349** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2014 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 684 664** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **29 242** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **31 529** 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.

Roman Przybył

Prezes Zarządu

Marita Szustak

Wiceprezes Zarządu

Stefan Dziedziul

Wiceprezes Zarządu

Nerijus Eidukevičius

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Tomaszewski

Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA.....	4
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	7
	SKONSOLIDOWANY BILANS	8
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	10
III.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1.	Informacje ogólne.....	12
2.	Skład Grupy	13
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	15
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej.....	15
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	15
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej	15
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	16
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	16
9.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
9.1.	Profesjonalny osąd.....	17
9.2.	Niepewność szacunków	18
10.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
11.	Oświadczenie o zgodności.....	20
12.	Istotne zasady rachunkowości	20
13.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	22
14.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2014 roku	30
15.	Sezonowość i cykliczność.....	30
16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	31
17.	Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	31
18.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	31
19.	Czynniki ryzyka	32
20.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz.....	33
21.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie III kwartału 2014 roku	33
22.	Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą ...	33
23.	Podatek odroczony.....	33
24.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących	34
25.	Rezerwy	34
26.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych ..	34
27.	Udziały we wspólnym przedsięwzięciu.....	34
28.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.....	35
29.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	35

30.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	36
31.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej.....	36
32.	Informacje dotyczące segmentów	36
33.	Należności i zobowiązania warunkowe	40
34.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	40
35.	Istotne sprawy sądowe i sporne	41
36.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	41
37.	Informacje na temat podmiotów powiązanych.....	42
38.	Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2014 roku oraz następujące po dniu bilansowym	43
IV.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA	44
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	44
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	45
	JEDNOSTKOWY BILANS	46
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	47
	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	48
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	50
1.	Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKił S.A. za III kwartał 2014 roku	50
2.	Sezonowość i cykliczność	50
3.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	51
4.	Należności i zobowiązania warunkowe	51

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

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

Okres zakończony	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
30.09.2014 r.	4,1803	4,0998	4,2375	4,1755
31.12.2013 r.	4,2110	4,0671	4,3432	4,1472
30.09.2013 r.	4,2231	4,0671	4,3432	4,2163

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

	30.09.2014		31.12.2013	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	738 252	176 806	721 154	173 889
Aktywa obrotowe	946 412	226 658	904 260	218 041
Aktywa razem	1 684 664	403 464	1 625 414	391 930
Kapitał własny	654 901	156 844	623 372	150 312
Zobowiązania długoterminowe	169 337	40 555	111 861	26 973
Zobowiązania krótkoterminowe	860 426	206 065	890 181	214 646
Pasywa razem	1 684 664	403 464	1 625 414	391 930

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

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
	Przychody ze sprzedaży	1 038 947	248 534	778 705
Koszt własny sprzedaży	(940 077)	(224 883)	(712 141)	(168 630)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	98 870	23 651	66 564	15 762
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 262	12 741	32 813	7 770
Zysk (strata) brutto	39 976	9 563	19 779	4 683
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	33 283	7 962	15 230	3 606
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	33 283	7 962	15 230	3 606

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 382)	(331)	(166 034)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(7 430)	(1 777)	(14 134)	(3 347)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(20 430)	(4 887)	107 626	25 485
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(29 242)	(6 995)	(72 542)	(17 178)

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.

	30.09.2014		30.09.2013	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	83 599	20 158	121 143	29 632
Środki pieniężne na koniec okresu	54 357	13 018	48 601	11 527

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto:

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

Kurs euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2012 roku wyniósł 4,0882 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
	Niebadane	Niebadane	Niebadane, Przekształcone*	Niebadane, Przekształcone*
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 038 947	459 871	778 705	343 840
Koszt własny sprzedaży	(940 077)	(410 923)	(712 141)	(310 522)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	98 870	48 948	66 564	33 318
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(3 925)	(715)	(5 389)	(1 978)
Koszty ogólnego zarządu	(42 047)	(16 111)	(38 296)	(12 569)
Pozostałe przychody operacyjne	1 644	808	12 057	847
Pozostałe koszty operacyjne	(2 691)	(1 399)	(2 570)	(490)
Udział w wyniku jednostki konsolidowanej metodą praw własności	1 411	1 118	447	335
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 262	32 649	32 813	19 463
Przychody finansowe	1 760	625	3 170	1 108
Koszty finansowe	(15 046)	(5 298)	(16 204)	(4 468)
Zysk (strata) brutto	39 976	27 976	19 779	16 103
Podatek dochodowy	(6 693)	(3 826)	(4 549)	(1 060)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	33 283	24 150	15 230	15 043
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	33 283	24 150	15 230	15 043
Przypisany:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	32 790	23 766	14 925	14 680
Udziałowcom niesprawnym kontroli	493	384	305	363
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)				
- podstawowy	0,08	0,06	0,04	0,04
- rozwodniony	0,08	0,06	0,04	0,04

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane, Przekształcone*</i>	<i>Niebadane, Przekształcone*</i>
Zysk (strata) netto za okres	33 283	24 150	15 230	15 043
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	(800)	(833)	4 934	(666)
Zyski z przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	5 762	-
Zyski (straty) aktuarialne	(800)	(833)	(828)	(666)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	(2 134)	(319)	6 538	(5 825)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 540	793	6 957	(6 068)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(3 674)	(1 112)	(419)	243
Inne całkowite dochody netto	(2 934)	(1 152)	11 472	(6 491)
DOCHODY CAŁKOWITE ZA OKRES	30 349	22 998	26 702	8 552
Przypisane:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	30 832	22 909	26 449	8 267
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(483)	89	253	285

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
		Niebadane	Przekształcone*	Przekształcone*
Aktywa trwałe		738 252	721 154	698 580
Rzeczowe aktywa trwałe	26	181 279	180 115	185 711
Wartości niematerialne	26	60 285	60 161	59 875
Wartość firmy z konsolidacji		376 320	375 217	372 918
Nieruchomości inwestycyjne		30 643	30 324	17 800
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	27	10 054	8 644	6 775
Inwestycje w jednostkach pozostałych		24	24	24
Pozostałe aktywa finansowe		38 311	25 665	26 742
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	39 373	39 114	25 239
Rozliczenia międzyokresowe		1 963	1 890	3 496
Aktywa obrotowe		946 412	904 260	619 801
Zapasy		104 712	103 155	92 997
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		678 528	630 431	240 686
Pozostałe aktywa finansowe		25 944	35 095	26 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		75 090	83 599	121 143
Rozliczenia międzyokresowe		5 572	8 487	6 749
Kontrakty budowlane		56 566	43 493	131 804
A k t y w a r a z e m		1 684 664	1 625 414	1 318 381
PASYWA				
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		652 341	621 112	488 281
Kapitał podstawowy		41 120	41 120	23 211
Warunkowe podwyższenie kapitału		-	-	18 545
Należne wpłaty na kapitał		-	-	(18 545)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		310 102	310 102	231 813
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 798	6 811	1 066
Pozostałe kapitały rezerwowe		251 558	224 735	240 706
Niepodzielony wynik finansowy		32 790	29 908	(13 879)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		9 973	8 436	5 364
Udziały niesprawujące kontroli		2 560	2 260	1 768
Kapitał własny ogółem		654 901	623 372	490 049
Zobowiązania długoterminowe		169 337	111 861	153 588
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe		70 934	19 523	97 911
Obligacje		50 112	49 926	12 913
Rezerwy	25	4 560	4 226	3 718
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 955	10 318	9 552
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	27 214	27 298	29 494
Pochodne instrumenty finansowe		4 562	570	-
Zobowiązania krótkoterminowe		860 426	890 181	674 744
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe		122 688	167 125	37 131
Obligacje		873	-	147 761
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		545 987	504 169	330 551
Rezerwy	25	11 152	18 923	9 711
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 022	9 352	8 644
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 417	4 527	2 636
Pochodne instrumenty finansowe		189	-	59
Pozostałe zobowiązania finansowe		36 074	34 718	-
Rozliczenia międzyokresowe		1 641	68	94
Kontrakty budowlane		108 285	150 467	133 660
Zaliczki otrzymane na poczet mieszkań		20 098	832	4 497
P a s y w a r a z e m		1 684 664	1 625 414	1 318 381

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	1.01.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane, Przekształcone*</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	39 976	19 779
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:	(41 358)	(185 813)
Amortyzacja	17 832	16 824
Różnice kursowe	164	974
Odsetki i dywidendy netto	9 704	15 839
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	214	(9 876)
Zysk/strata z udziałów lub akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(1 411)	(447)
Zmiana stanu należności	(56 533)	(316 835)
Zmiana stanu zapasów	(6 914)	(37 199)
Zmiana stanu zobowiązań	68 416	154 641
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(498)	(545)
Zmiana stanu rezerw	(3 749)	(241)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	(58 029)	(2 284)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	4 179	(9)
Zapłacony podatek dochodowy	(8 901)	(5 045)
Inne korekty	(6 079)	(2 384)
Różnice kursowe z przeliczenia	247	774
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 382)	(166 034)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 142)	(2 786)
- nabycie	(8 673)	(6 597)
- sprzedaż	2 531	3 811
Aktywa finansowe	(2 064)	(13 975)
- sprzedane lub zwrócone	29 636	6 277
- nabyte	(31 700)	(20 252)
Pożyczki	(16)	2 000
- zwrócone	17	2 000
- udzielone	(33)	-
Odsetki uzyskane	792	627
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 430)	(14 134)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu dopłaty do kapitału jednostki zależnej od udziałowców niekontrolujących	1 060	-
Wydatki na wykup obligacji	-	(13 800)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	109 038	220 854
Spłata pożyczek i kredytów	(115 751)	(84 703)
Odsetki zapłacone	(8 980)	(9 102)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 795)	(5 581)
Pozostałe	(2)	(42)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 430)	107 626
Przepływy pieniężne netto, razem	(29 242)	(72 542)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	83 599	121 143
Środki pieniężne na koniec okresu	54 357	48 601
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	974	940
30		

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej												
	Kapitał podstawowy	Warunkowe podwyższenie kapitału	Należne wpłaty na kapitał	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
						Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
<i>Przekształcone*</i>													
Na dzień 1.01.2014 r.	41 120	-	-	310 102	8 158	(270)	(2 665)	229 922	8 349	37 706	632 422	2 407	634 829
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	(1 347)	-	-	(2 252)	87	(7 798)	(11 310)	(147)	(11 457)
Na dzień 1.01.2014 r. po korektach	41 120	-	-	310 102	6 811	(270)	(2 665)	227 670	8 436	29 908	621 112	2 260	623 372
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32 790	32 790	493	33 283
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(2 707)	(788)	-	1 537	-	(1 958)	(976)	(2 934)
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	29 908	-	(29 908)	-	-	-
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(293)	(293)
Dopłata do kapitału jednostki zależnej od udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 063	1 063
Inne	-	-	-	-	(13)	-	-	410	-	-	397	13	410
Na dzień 30.09.2014 r.	41 120	-	-	310 102	6 798	(2 977)	(3 453)	257 988	9 973	32 790	652 341	2 560	654 901
<i>Przekształcone*</i>													
Na dzień 1.01.2013 r.	23 211	18 545	(18 545)	231 813	2 396	-	(1 347)	242 372	5 334	(11 928)	491 851	1 792	493 643
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	(1 330)	-	-	(319)	30	(1 951)	(3 570)	(24)	(3 594)
Na dzień 1.01.2013 r. po korektach	23 211	18 545	(18 545)	231 813	1 066	-	(1 347)	242 053	5 364	(13 879)	488 281	1 768	490 049
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 925	14 925	305	15 230
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5 762	(308)	(828)	-	6 898	-	11 524	(52)	11 472
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	(13 879)	-	13 879	-	-	-
Emisja akcji	17 909	(18 545)	18 545	78 289	-	-	-	-	-	-	96 198	-	96 198
Zmiany w udziałach własnościowych w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli	-	-	-	-	-	-	-	(297)	-	-	(297)	499	202
Inne	-	-	-	-	-	-	-	87	-	-	87	-	87
Na dzień 30.09.2013 r.	41 120	-	-	310 102	6 828	(308)	(2 175)	227 964	12 262	14 925	610 718	2 520	613 238

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej													
	Kapitał podstawowy	Warunkowe podwyższenie kapitału	Należne wpłaty na kapitał	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
						Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
Przeształcone*													
Na dzień 1.01.2013 r.	23 211	18 545	(18 545)	231 813	2 396	-	(1 347)	242 372	5 334	(11 928)	491 851	1 792	493 643
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	(1 330)	-	-	(319)	30	(1 951)	(3 570)	(24)	(3 594)
Na dzień 1.01.2013 r. po korektach	23 211	18 545	(18 545)	231 813	1 066	-	(1 347)	242 053	5 364	(13 879)	488 281	1 768	490 049
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29 908	29 908	87	29 995
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5 762	(270)	(1 318)	-	3 072	-	7 246	(94)	7 152
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	(13 879)	-	13 879	-	-	-
Emisja akcji	17 909	(18 545)	18 545	78 289	-	-	-	-	-	-	96 198	-	96 198
Zmiany w udziałach własnościowych w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli	-	-	-	-	-	-	-	(297)	-	-	(297)	499	202
Inne	-	-	-	-	(17)	-	-	(207)	-	-	(224)	-	(224)
Na dzień 31.12.2013 r.	41 120	-	-	310 102	6 811	(270)	(2 665)	227 670	8 436	29 908	621 112	2 260	623 372

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- roboty fundamentowe i sieciowe,
- montaż podstacji trakcyjnych i kabin sekcyjnych,
- montaż linii wysokiego i niskiego napięcia, napowietrznych i kablowych,
- montaż kabli zasilających i sterowania lokalnego,

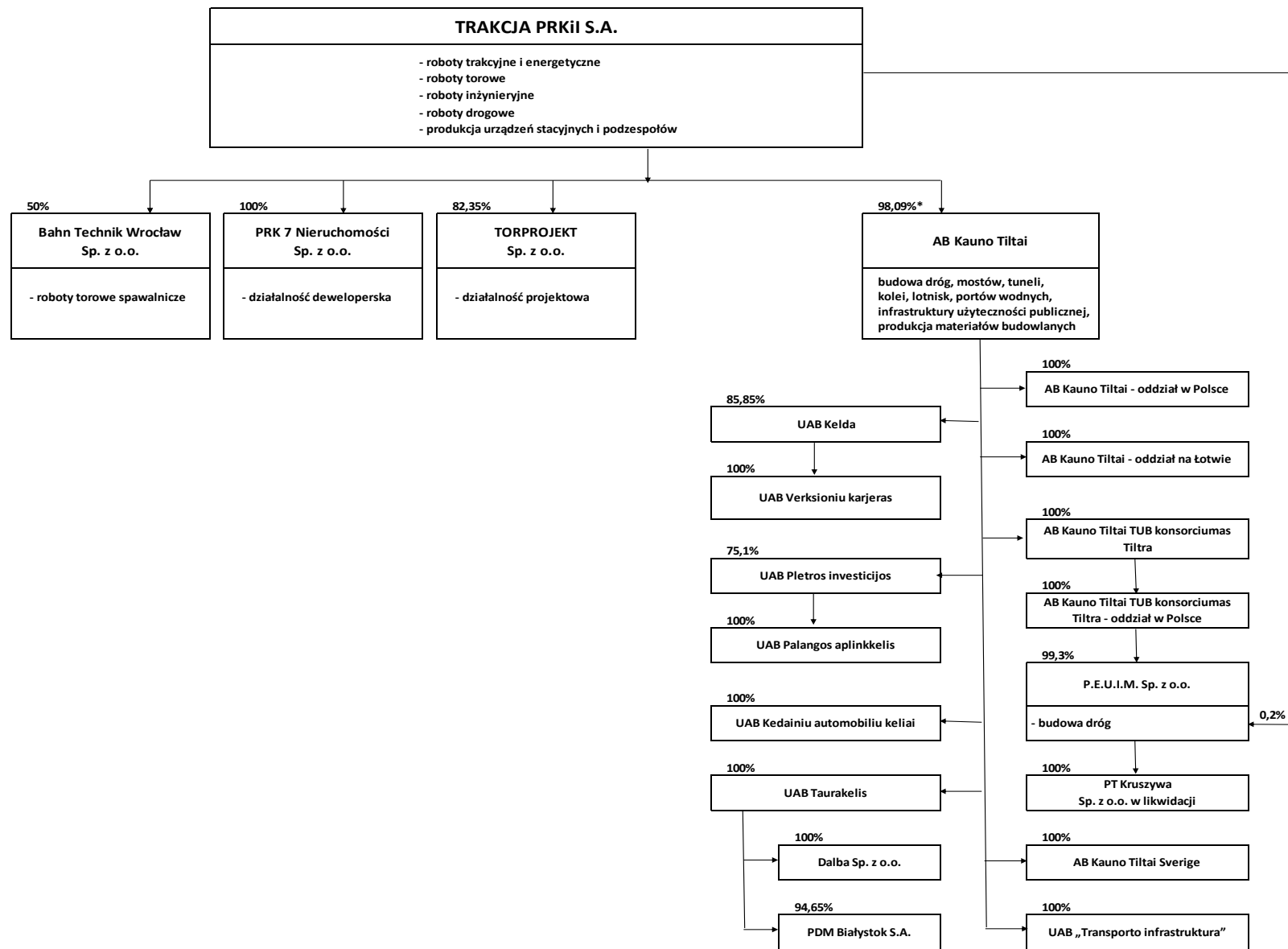
- produkcja wyrobów (rozdzielni wysokiego, średniego i niskiego napięcia, osprzętu sieci trakcyjnej i urządzeń sterowania lokalnego),
- usługi sprzętu specjalistycznego (koparki, dźwigi kolejowe i samochodowe, świdroustawiacze, palownice),
- budowa mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 września 2014 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja PRKiI S.A., jednostki zależne oraz spółka Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. zakwalifikowana jako wspólne przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 11.

Spółki zależne z Grupy AB Kauno Tiltai (poza PT Kruszywa Sp. z o.o. w likwidacji) oraz spółki zależne: PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. i Torprojekt Sp. z o.o. są konsolidowane metodą pełną. Spółka Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą praw własności. Spółka PT Kruszywa Sp. z o.o. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 30 września 2014 roku nie była objęta konsolidacją.

Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



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

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

W III kwartale 2014 roku wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Trakcja.

W dniu 23 lipca 2014 roku została utworzona nowa spółka zależna od spółki AB Kauno Tiltai - AB Kauno Tiltai Sverige. Spółka ma siedzibę w Szwecji. Jej walutą sprawozdawczą jest korona szwedzka.

W dniu 8 sierpnia 2014 roku została utworzona nowa spółka zależna od spółki AB Kauno Tiltai - UAB "Transporto infrastruktura". Spółka ma siedzibę na Litwie. Jej walutą sprawozdawczą jest lit litewski.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2014 roku wchodziły następujące osoby:

- Roman Przybył - Prezes Zarządu;
- Marita Szustak - Wiceprezes Zarządu;
- Stefan Dziedziul - Wiceprezes Zarządu;
- Nerijus Eidukevičius - Wiceprezes Zarządu;
- Jarosław Tomaszewski - Wiceprezes Zarządu.

Na mocy uchwał nr 15-19 Rady Nadzorczej z dnia 15 maja 2014 roku ww. osoby zostały powołane na nową, wspólną, trzyletnią kadencję. Z dniem 12 czerwca 2014 roku w związku z zakończeniem trzyletniej kadencji Zarządu Pan Tadeusz Kałdonek przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu. W III kwartale 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2014 roku wchodziły następujące osoby:

- Maciej Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Andrzej Bartos - Członek Rady Nadzorczej;
- Julijus Stalmokas - Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej;
- Jorge Miarnau Montserrat - Członek Rady Nadzorczej;
- Fernando Perea Samarra - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Grupy.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
COMSA S.A.	118 418 237	28,80%	118 418 237	28,80%
ING OFE	60 846 729	14,80%	60 846 729	14,80%
OFE PZU	34 797 195	8,46%	34 797 195	8,46%
Pozostali akcjonariusze	197 134 223	47,94%	197 134 223	47,94%
Razem	411 196 384	100,00%	411 196 384	100,00%

Dane dotyczące stanu posiadania akcji zamieszczone w powyższej tabeli wskazują liczbę akcji na rachunkach papierów wartościowych bez uwzględnienia zmian, które zajdą w związku z zakończeniem procesu scalenia akcji Spółki. Spółka wyjaśnia, iż obecnie trwa proces scalenia akcji, zainicjowany powzięciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 października 2014 roku stosownych uchwał, stanowiących Załącznik nr 1 do raportu bieżącego nr 26/2014 z dnia 16 października 2014 roku. Zgodnie z powziętymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałami dotyczącymi scalenia akcji i zmiany Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 41 119 638,40 zł i dzieli się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Wedle informacji powziętej przez Spółkę w dniu 4 listopada 2014 roku, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki, w tym zmian struktury kapitału zakładowego zgodnie ze wskazanymi powyżej uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Mając na względzie powyższe informujemy, iż po sfinalizowaniu procesu scalenia akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., odpowiedniej zmianie ulegnie również stan posiadania akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych.

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

Po dniu bilansowym, a przed dniem zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie wystąpiły zmiany w stanie Akcjonariatu.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące. Akcje Spółki Trakcja PRKiI S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji niniejszego sprawozdania prezentuje poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	% udział w strukturze Akcjonariatu
Maciej Radziwiłł	Przewodniczący Rady Nadzorczej	280	28	0,000%
Roman Przybył	Prezes Zarządu	10 000	1 000	0,002%
Marita Szustak	Wiceprezes Zarządu	500 000	50 000	0,122%
Nerijus Eidukevičius	Wiceprezes Zarządu	2 626 167	262 617	0,639%

Dane dotyczące stanu posiadania akcji zamieszczone w powyższej tabeli wskazują liczbę akcji na rachunkach papierów wartościowych bez uwzględnienia zmian, które zajdą w związku z zakończeniem procesu scalenia akcji Spółki. Pełne wyjaśnienie zostało opisane w nocie nr 6. Mając na względzie powyższe informujemy, iż po sfinalizowaniu procesu scalenia akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., odpowiedniej zmianie ulegnie również stan posiadania akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych.

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

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji w dniu 6 listopada 2014 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

9.1. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 48 Dodatkowych informacji i objaśnień w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Alokacja wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne

Zgodnie z MSR 36 wartość firmy alokowana jest do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Grupa dokonuje oceny związanej z alokacją wartości firmy do odpowiednich ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Profesjonalny osąd dotyczy w szczególności realokacji wartości firmy powstałej z nabycia Grupy AB Kauno Tiltai przypisanej początkowo do segmentu drogowego. Decyzją Zarządu ww. wartość firmy w konsekwencji restrukturyzacji Grupy i zmiany ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne została realokowana metodą wartości relatywnych w kwocie 99 mln zł do segmentu budownictwa cywilnego.

Rozpoznanie i utrata kontroli nad jednostkami powiązаныmi

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

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

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

9.2. Niepewność szacunków

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Wysokość zobowiązania zależy od wielu czynników, które są wykorzystywane jako założenia w metodzie aktuarialnej. Jednym z podstawowych założeń dla ustalenia wysokości zobowiązania jest stopa dyskontowa oraz średnio oczekiwany wzrost wynagrodzeń. Jakkolwiek zmiana tych założeń wpływa na wartość zobowiązania.

Rezerwy na roboty poprawkowe

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

Rezerwy z tytułu kar umownych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Przy ocenie czy aktywa finansowe nie utraciły wartości wykorzystywane są dostępne i powszechnie używane metody wyceny uwzględniające prognozy kształtowania się przyszłych przepływów Grupy w związku z posiadanymi aktywami.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Testy na utratę wartości

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Na dzień 30 września 2014 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w związku z czym Grupa nie przeprowadzała na ten dzień testu.

Utrata wartości zapasów

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

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

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

10. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczeń aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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

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

Spółki zależne z Grupy AB Kauno Tiltai (poza PT Kruszywa Sp. z o.o. w likwidacji) oraz spółki zależne: PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. i Torprojekt Sp. z o.o. są konsolidowane metodą pełną. Spółka Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą praw własności. Spółka PT Kruszywa Sp. z o.o. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 30 września 2014 roku nie była objęta konsolidacją.

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

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

11. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Standardy, które nie weszły jeszcze w życie na dzień 30 września 2014 roku i nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w nocie nr 12.

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i większości spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2014 roku jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedzibę na Litwie jest lit litewski (LTL), natomiast walutą pomiaru spółki AB Kauno Tiltai Sverige mającej siedzibę w Szwecji jest korona szwedzka (SEK).

12. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy

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:

- *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. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia 1 stycznia 2015 roku.

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

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

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

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od dnia 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)*

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od dnia 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od dnia 1 stycznia 2015 roku.

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

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard od dnia 1 stycznia 2016 roku.

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

- *Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne (Levies)*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Grupa zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się, aby nowa interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)* opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)* opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku,
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne (Levies)* opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku.

13. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od dnia 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe;*
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne;*
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach;*
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe;*
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach;*

- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*;
- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych* (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12);
- *Jednostki inwestycyjne* (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27);
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*;
- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*.

Ich zastosowanie nie miało znaczącego wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

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

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu spowodowało następującą zmianę:

Zmiana metody konsolidacji spółki Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. („BTW”) z metody proporcjonalnej na metodę praw własności

Grupa sprawuje wspólną kontrolę nad BTW na podstawie 50% udziału w kapitale własnym spółki oraz wymogu jednogłośnej zgody wszystkich stron w odniesieniu do decyzji związanych z istotnymi działaniami przedsięwzięcia. Inwestycja została sklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 11 i dlatego też w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano wobec niej metodę praw własności. Przed przyjęciem MSSF 11 udziały Grupy w BTW były konsolidowane proporcjonalnie.

W wyniku zastosowanej zmiany metody konsolidacji wartości poszczególnych pozycji bilansu i sprawozdania z całkowitych dochodów zostały zaprezentowane w pozycjach: udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności oraz udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności. Podstawowe dane liczbowe na dzień 31 grudnia 2013 roku i 1 stycznia 2013 roku zostały zaprezentowane w nocie 27. Zastosowanie nowego standardu nie miało wpływu na skonsolidowany wynik netto Grupy oraz na wartość kapitału własnego prezentowanego w skonsolidowanym bilansie Grupy.

Grupa ujęła inwestycję we wspólne przedsięwzięcie na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu (1 stycznia 2013 roku) jako łączne wartości bilansowe aktywów i zobowiązań poprzednio konsolidowanych przez Grupę proporcjonalnie. Jest to zakładany koszt inwestycji Grupy we wspólne przedsięwzięcie w związku z zastosowaniem metody praw własności. Zgodnie z MSSF 11 Grupa przeprowadziła analizę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości w odniesieniu do salda bilansu otwarcia inwestycji we wspólne przedsięwzięcie. Nie stwierdzono wystąpienia powyższych przesłanek w związku z czym test na utratę wartości inwestycji nie został przeprowadzony.

Wpływ zmiany metody konsolidacji spółki BTW na skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 1 stycznia 2013 roku oraz na skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres porównywalny, tj. od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku został przedstawiony w tabeli podsumowującej wpływ wszystkich zmian wprowadzonych w okresie przez Grupę w dalszej części niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowany wynik netto Grupy oraz na wartość kapitału własnego prezentowanego w skonsolidowanym bilansie Grupy.

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

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

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

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

- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

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

- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodku wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, ze zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa dokonała następujących korekt w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2014 roku.

Zmiana polityki rachunkowości dotycząca ujmowania przychodów i kosztów z umów konsorcjalnych

W bieżącym okresie Grupa zmieniła sposób prezentacji umów konsorcjalnych, w których spółki z Grupy pełnią funkcję lidera konsorcjum. Dotychczas w takich przypadkach Grupa prezentowała całą wartość przychodów i kosztów ponoszonych w ramach realizacji umowy konsorcjalnej jako przychody i koszty Grupy raportowane w rachunku zysków i strat.

W wyniku analizy treści zawartych umów konsorcjalnych Grupa zdecydowała o niewykazywaniu w rachunku zysków i strat części przychodów i kosztów przypadających na konsorcjantów - zgodnie z brzmieniem MSSF 11.

Zmiana ma negatywny wpływ na wynik netto Grupy za okres 9 miesięcy 2013 roku w kwocie 7 265 tys. zł. W wyniku tej zmiany, przychody ze sprzedaży Grupy zmniejszyły się o 327 291 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2014 roku, a koszt własny sprzedaży o kwotę 325 246 tys. zł. Natomiast w okresie porównywalnym 2013 roku przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o kwotę 300 234 tys. zł, a koszt własny sprzedaży o kwotę 291 640 tys. zł.

Na dzień bilansowy 30 września 2014 roku Grupa prezentuje w bilansie następujące pozycje otwarte wobec członków konsorcjów:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie: 162 326 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie: 163 968 tys. zł.

Zmiana polityki rachunkowości dotycząca ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntu

Grupa zdecydowała o zmianie polityki rachunkowości odnośnie sposobu ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntu (PWUG).

Przed zmianą polityki rachunkowości Grupa ujmowała PWUG w wartości godziwej jako rzeczowe aktywa trwałe. Prawo wieczystego użytkowania gruntów nie podlegało amortyzacji.

Zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości Grupa dokonuje obecnie następującej klasyfikacji w zależności od sposobu nabycia praw:

- PWUG uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej – traktuje się jako leasing operacyjny i ujmuje pozabilansowo.
- PWUG nabyte odpłatnie od osób trzecich lub w wyniku nabycia spółek zależnych – wykazuje się w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” jako grunty w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Odpisy amortyzacyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat w ciężar kosztów ogólnego zarządu.

Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu odbywa się przez okres, na który to prawo zostało przyznane. Okres ten wynosi 99 lat.

Zmiana ma wpływ na skonsolidowany wynik netto Grupy za okres 9 miesięcy 2013 roku w kwocie -167 tys. zł oraz na wartość kapitału własnego prezentowanego w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie -1 871 tys. zł oraz na dzień 1 stycznia 2013 roku w kwocie -1 649 tys. zł. Wpływ powyższej zmiany na skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 1 stycznia 2013 roku przedstawiony został w tabelach na kolejnych stronach.

Zmiana prezentacji kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych

Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych, które do tej pory prezentowane były w pozostałej działalności operacyjnej. Po zmianie Grupa prezentuje powyższe koszty w koszcie własnym sprzedaży, kosztach sprzedaży, marketingu i dystrybucji oraz kosztach ogólnego zarządu. Zdaniem Zarządu Grupy taka prezentacja będzie odzwierciedlała w sposób bardziej właściwy obraz wyniku finansowego Grupy. Zgodnie z wymogami MSR dokonano zmiany prezentacyjnej danych porównywalnych.

Korekty związane z połączeniem Trakcja S.A. z PRKił S.A.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia spółki Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu („PRKił S.A.”, „Spółka Przejmowana”).

Połączenie spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą – zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 listopada 2013 roku w sprawie połączenia Trakcja S.A. ze spółką PRKił S.A. Ze względu na fakt, iż Spółka Przejmująca posiadała 100 % akcji Spółki Przejmowanej, połączenie spółek nastąpiło w trybie uproszczonym (zgodnie z art. 516 § 6 KSH), tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez wymiany akcji.

W związku z rozliczeniem połączenia spółki Trakcja S.A. z PRKił S.A. dokonano przekształcenia danych porównywalnych w następujący sposób:

- jednostkowy rachunek zysków i strat Spółki Trakcja PRKił S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku: zsumowano przychody i koszty obu spółek, wyeliminowano wzajemne obroty oraz dokonano korekty rozliczenia wspólnych kontraktów budowlanych (ujemny wpływ na zysk brutto w kwocie: 401 tys. zł, zysk netto w kwocie: 325 tys. zł);
- skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku: dokonano korekty rozliczenia wspólnych kontraktów budowlanych (ujemny wpływ na zysk brutto w kwocie: 401 tys. zł, zysk netto w kwocie: 325 tys. zł).

Wpływ połączenia spółek na jednostkowy oraz skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 1 stycznia 2013 roku został przedstawiony w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 w nocie 8 oraz w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 w nocie 10.

Zmiana prezentacji udziału w wyniku jednostki konsolidowanej metodą praw własności

Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej udziału w wyniku jednostki konsolidowanej metodą praw własności prezentowanego do tej pory w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poniżej zysku / (straty) z działalności operacyjnej. Obecnie Grupa prezentuje udział w wyniku jednostki konsolidowanej metodą praw własności w części operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Zdaniem Zarządu Grupy taka prezentacja będzie odzwierciedlała w sposób bardziej właściwy obraz wyniku finansowego Grupy. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowany wynik netto Grupy oraz na wartość kapitału własnego prezentowanego w skonsolidowanym bilansie Grupy.

Poniżej przedstawiono zestawienie łącznego wpływu zmian opisanych powyżej na poszczególne elementy skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 1 stycznia 2013 roku.

	31.12.2013 Dane opublikowane	Zmiana metody konsolidacji BTW	Ujęcie pozabilansowe PWUG	Amortyzacja PWUG	Korekta rozliczenia kontraktów po eliminacji przychodów przypadających na konsorcjantów	31.12.2013 Dane przekształcone
Aktywa trwałe	719 824	3 575	(1 567)	(678)	-	721 154
Aktywa obrotowe	923 314	(7 666)	-	-	(11 388)	904 260
Kapitał własny ogółem	634 829	-	(1 269)	(602)	(9 586)	623 372
Zobowiązania długoterminowe	114 294	(257)	(298)	(76)	(1 802)	111 861
Zobowiązania krótkoterminowe	894 015	(3 834)	-	-	-	890 181

	1.01.2013 Dane opublikowane	Zmiana metody konsolidacji BTW	Ujęcie pozabilansowe PWUG	Amortyzacja PWUG	Korekta rozliczenia kontraktów po eliminacji przychodów przypadających na konsorcjantów	1.01.2013 Dane przekształcone
Aktywa trwałe	699 000	1 591	(1 567)	(444)	-	698 580
Aktywa obrotowe	628 202	(6 074)	-	-	(2 327)	619 801
Kapitał własny ogółem	493 643	-	(1 269)	(380)	(1 945)	490 049
Zobowiązania długoterminowe	154 515	(183)	(298)	(64)	(382)	153 588
Zobowiązania krótkoterminowe	679 044	(4 300)	-	-	-	674 744

Poniżej przedstawiono zestawienie łącznego wpływu zmian opisanych powyżej na poszczególne elementy skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Trakcja za 3 kwartały 2013 roku oraz jednostkowego rachunku zysków i strat Spółki Trakcja PRKił S.A. za 3 kwartały 2013 roku.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane opublikowane	Zmiana metody konsolidacji BTW z metody proporcjonalnej na metodę praw własności	Korekta związana z połączeniem Trakcja S.A. z PRKił S.A	Zmiana prezentacji kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych	Amortyzacja PWUG	Eliminacja przychodów przypadających na konsorcjantów	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane przekształcone
	<i>Niebadane</i>						<i>Niebadane, Przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	1 087 183	(7 843)	(401)	-	-	(300 234)	778 705
Koszt własny sprzedaży	(1 008 640)	6 597	-	(1 738)	-	291 640	(712 141)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	78 543	(1 246)	(401)	(1 738)	-	(8 594)	66 564
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(5 059)	101	-	(431)	-	-	(5 389)
Koszty ogólnego zarządu	(35 062)	525	-	(3 584)	(175)	-	(38 296)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 230	(40)	-	7 297	-	-	9 487
Udział w wyniku jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-	447	-	-	-	-	447
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 652	(213)	(401)	1 544	(175)	(8 594)	32 813
Wynik na działalności finansowej	(12 598)	86	-	(522)	-	-	(13 034)
Zysk (strata) brutto	28 054	(127)	(401)	1 022	(175)	(8 594)	19 779
Podatek dochodowy	(5 895)	127	76	(194)	8	1 329	(4 549)
Zysk (strata) netto za okres	22 159	-	(325)	828	(167)	(7 265)	15 230
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane opublikowane	Zmiana metody konsolidacji BTW z metody proporcjonalnej na metodę praw własności	Korekta związana z połączeniem Trakcja S.A. z PRKił S.A	Zmiana prezentacji kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych	Amortyzacja PWUG	Eliminacja przychodów przypadających na konsorcjantów	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane przekształcone
	<i>Niebadane</i>						<i>Niebadane, Przekształcone</i>
Zysk (strata) netto za okres	22 159	-	(325)	828	(167)	(7 265)	15 230
Inne całkowite dochody netto	12 300	-	-	(828)	-	-	11 472
DOCHODY CAŁKOWITE ZA OKRES	34 459	-	(325)	-	(167)	(7 265)	26 702

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane opublikowane	PRKII S.A.	Wyłączenia	Korekta rozliczenia wspólnych kontraktów budowlanych	Zmiana prezentacji kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych	Amortyzacja PWUG	Eliminacja przychodów przypadających na konsorcjantów	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane przekształcone
	<i>Niebadane</i>							<i>Niebadane, Przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	325 754	306 059	(31 265)	(401)	-	-	(150 457)	449 690
Koszt własny sprzedaży	(316 772)	(293 316)	31 270	-	1 550	-	149 455	(427 813)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 982	12 743	5	(401)	1 550	-	(1 002)	21 877
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(739)	(1 197)	-	-	28	-	-	(1 908)
Koszty ogólnego zarządu	(15 991)	(5 139)	-	-	(648)	(132)	-	(21 910)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	14 682	(40)	(5)	-	614	-	-	15 251
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 934	6 367	-	(401)	1 544	(132)	(1 002)	13 310
Wynik na działalności finansowej	(5 639)	(2 037)	-	-	(522)	-	-	(8 198)
Zysk (strata) brutto	1 295	4 330	-	(401)	1 022	(132)	(1 002)	5 112
Podatek dochodowy	398	(922)	-	76	(194)	8	190	(444)
Zysk (strata) netto za okres	1 693	3 408	-	(325)	828	(124)	(812)	4 668
	<i>Niebadane</i>							<i>Niebadane, Przekształcone</i>
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane opublikowane	PRKII S.A.	Wyłączenia	Korekta rozliczenia wspólnych kontraktów budowlanych	Zmiana prezentacji kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych	Amortyzacja PWUG	Eliminacja przychodów przypadających na konsorcjantów	1.01.2013 - 30.09.2013 Dane przekształcone
Zysk (strata) netto za okres	1 693	3 408	-	(325)	828	(124)	(812)	4 668
Inne całkowite dochody netto	7 041	-	-	-	(828)	-	-	6 213
DOCHODY CAŁKOWITE ZA OKRES	8 734	3 408	-	(325)	-	(124)	(812)	10 881

14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2014 roku

W okresie III kwartału 2014 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 459 871 tys. zł, które wzrosły o 33,7% w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. Koszt własny sprzedaży wzrósł o 32,3% i wyniósł 410 923 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 48 948 tys. zł i wynik brutto ze sprzedaży wzrósł o 15 630 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży wyniosła 10,6% w III kwartale 2014 roku, natomiast w analogicznym okresie roku 2013 osiągnęła poziom 9,7%.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 16 111 tys. zł i wzrosły o 28,2%, tj. o kwotę 3 542 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji osiągnęły wartość 715 tys. zł i spadły o 1 263 tys. zł. Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość ujemną 591 tys. zł i spadło o kwotę 948 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. W okresie III kwartału 2014 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 32 649 tys. zł. Zysk z działalności operacyjnej zwiększył się o 13 186 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2013 roku, kiedy to zysk wyniósł 19 463 tys. zł.

W okresie III kwartału 2014 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 4 673 tys. zł, co stanowiło pogorszenie o 1 313 tys. zł w stosunku do salda działalności finansowej w III kwartale ubiegłego roku.

Grupa za okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 27 976 tys. zł. Zysk brutto za III kwartał 2014 roku zwiększył się o kwotę 11 873 tys. zł w stosunku do III kwartału 2013 roku, kiedy to zysk wyniósł 16 103 tys. zł. Podatek dochodowy za okres III kwartału 2014 roku pogorszył wynik o wartość 3 826 tys. zł i zwiększył się w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 2 766 tys. zł. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku osiągnął wartość 24 150 tys. zł. Zysk netto zwiększył się w porównaniu do zysku za okres III kwartału 2013 roku o kwotę 9 107 tys. zł.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec III kwartału 2014 roku poziom 1 684 664 tys. zł i była wyższa o 3,6% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec roku 2013.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 17 098 tys. zł (tj. o 2,4% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2013 roku) i osiągnęły wartość 738 252 tys. zł, natomiast aktywa obrotowe zwiększyły się o kwotę 42 152 tys. zł (tj. o 4,7% wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2013 roku) i osiągnęły wartość 946 412 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Wzrost aktywów obrotowych nastąpił głównie na skutek wzrostu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 48 097 tys. zł, tj. o 7,6%. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności osiągnęły na dzień 30 września 2014 roku wartość 678 528 tys. zł. Na dzień 30 września 2014 roku zmniejszyły się środki pieniężne o kwotę 8 509 tys. zł, tj. o 10,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Kapitał własny ogółem Grupy Kapitałowej zwiększył się na dzień 30 września 2014 roku o kwotę 31 529 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Wzrost ten spowodowany był głównie osiągnięciem zysku netto za okres 9 miesięcy 2014 roku.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 30 września 2014 roku wartość 169 337 tys. zł i wzrosły o kwotę 57 476 tys. zł, tj. o 51,4% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Zwiększeniu uległy przede wszystkim oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe w związku z reklasyfikacją kredytów i pożyczek z części krótkoterminowej.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 860 426 tys. zł i zmniejszyły się o 3,3%, tj. o kwotę 29 755 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, osiągnęły wartość 545 987 tys. zł i wzrosły o kwotę 41 818 tys. zł, tj. o 8,3%. Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe spadły o 44 437 tys. zł i wyniosły 122 688 tys. zł na dzień 30 września 2014 roku.

15. Sezonowość i cykliczność

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

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

W III kwartale 2014 roku Grupa nie dokonała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Po dacie bilansowej Jednostka dominująca Trakcja PRKiI S.A. rozpoczęła proces scalenia akcji Trakcji PRKiI S.A. Akcjonariusze na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 16 października 2014 roku podjęli uchwałę, na mocy której zostanie przeprowadzony proces scalenia wszystkich wyemitowanych akcji Spółki Trakcja PRKiI S.A. w stosunku 8:1. Oznacza to, że wartość nominalna akcji wszystkich serii zostanie podwyższona z kwoty 0,10 zł do kwoty 0,80 zł. Wszystkie istniejące akcje zwykłe na okaziciela Spółki dotychczasowych serii A, C, D, E, F, G oraz H, oznaczone zostaną nową serią A. Scalenie będzie dokonywać się przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej liczby akcji z liczby 411 196 384 do liczby 51 399 548 czyli poprzez połączenie każdych 8 akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,10 zł w jedną akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 0,80 zł. Cała procedura nie wpłynie na kapitał podstawowy Spółki Trakcja PRKiI S.A., który pozostanie na dotychczasowym poziomie, tj. 41 119 638,40 zł.

W wypadku, gdy w toku realizacji procedury dojdzie do powstania niedoborów scaleniowych, akcjonariusz w zamian za akcje stanowiące niedobory scaleniowe otrzyma po jednej akcji o nowej wartości nominalnej kosztem praw akcyjnych posiadanych przez wybrany dom maklerski. Niedobory scaleniowe występują w sytuacji, gdy liczba akcji posiadanych przez akcjonariusza, zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany, nie przekłada się na jedną akcję o nowej wartości nominalnej po scaleniu.

W dniu 4 listopada 2014 roku Spółka powzięła informację, iż Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział KRS dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki, wynikających z treści uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 16 października 2014 r. Dokonano również rejestracji zmian w zakresie struktury kapitału zakładowego Spółki i emisji akcji.

Na skutek zarejestrowania zmian w Statucie kapitał zakładowy Spółki wynosi 41 119 638,40 zł i dzieli się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 51 399 548 głosów.

Seria akcji	Liczba akcji przed scaleniem (wartość nominalna akcji 0,1 zł)	Liczba akcji po scaleniu (wartość nominalna akcji 0,8 zł)
Akcje zwykłe serii A	1 599 480	51 399 548
Akcje zwykłe serii C	83 180 870	-
Akcje zwykłe serii D	19 516 280	-
Akcje zwykłe serii E	25 808 850	-
Akcje zwykłe serii F	30 000 000	-
Akcje zwykłe serii G	72 000 000	-
Akcje zwykłe serii H	179 090 904	-
Razem	411 196 384	51 399 548

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

W okresie III kwartału 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.

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

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

- Zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, która z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowana przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową i drogową w Polsce i na Litwie.
- Trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mającą bezpośredni wpływ na decyzje w sprawie strategii udziału w przetargach, wycenę kontraktów do przetargów i w efekcie marże osiągnięte

na kontraktach. Dokładność oszacowania budżetów kosztów kontraktów związana jest z kolei zarówno z czynnikami metodologicznymi jak i zewnętrznymi, np. zmianą cen materiałów i cen usług podwykonawców.

- Kształtowanie się kursu walutowego, kursu złotego w stosunku do lita. Z uwagi na przeliczenie poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat spółek litewskich kursem średnim za okres objęty konsolidacją, skonsolidowane wyniki finansowe Grupy narażone są na wahanie kursu złotego w stosunku do lita.
- Wpływ polityki monetarnej Banku Centralnego na zmiany oprocentowania kredytów. W celu finansowania działalności operacyjnej Grupa zaciąga kredyty bankowe, dlatego też ponosi koszty finansowe kształtowane poprzez poziom stóp procentowych.
- Terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań przez kontrahentów może prowadzić do pogorszenia się płynności finansowej.

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

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

19. Czynniki ryzyka

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

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

- Ryzyko związane z umowami finansowymi,
- Ryzyko związane z płynnością,
- Ryzyko związane z realizacją strategii.

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

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

20. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie III kwartału 2014 roku

Nie wystąpiły inne istotne dokonania i niepowodzenia niż te, które opisano w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2014 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

23. Podatek odroczony

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014
	<i>Niebadane</i>	<i>Przekształcone</i>	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	39 373	39 114	259
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	27 214	27 298	84
Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego			343
w tym:			
wpływ na wynik			(751)
wpływ na kapitał			1 053
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			41

24. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne i prawne	Zapasy	Należności	Razem
Na dzień 1.01.2014 r.	788	-	1 218	29 302	31 308
<i>Przekształcone</i>					
Utworzenie	-	-	793	1 931	2 724
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	3	40	43
Wykorzystanie	-	-	-	(11 804)	(11 804)
Rozwiązanie	-	-	-	(5 658)	(5 658)
Na dzień 30.09.2014 r.	788	-	2 014	13 811	16 613
<i>Niebadane</i>					

25. Rezerwy

	<u>Rezerwy</u>
Na dzień 1.01.2014 r.	23 149
<i>Przekształcone</i>	
Utworzenie	5 993
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	46
Wykorzystanie	(7 599)
Rozwiązanie	(5 877)
Na dzień 30.09.2014 r.	15 712
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	4 560
- część krótkoterminowa	11 152

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2014 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 18 002 tys. zł (w porównywalnym okresie 2013 roku: 6 841 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2014 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 2 200 tys. zł (w porównywalnym okresie 2013 roku: 2 872 tys. zł).

27. Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

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

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

	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	<i>Niebadane</i>	<i>Przekształcone</i>	<i>Przekształcone</i>
Aktywa obrotowe	16 801	16 791	13 280
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	360	835	101
Aktywa trwałe	19 369	10 137	10 368
Zobowiązania krótkoterminowe	15 274	9 126	9 732
w tym oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	4 262	684	2 483
Zobowiązania długoterminowe	787	514	366
w tym rezerwa z tytułu podatku odroczonego	715	514	366
Kapitał własny	20 109	17 287	13 550
Udział Grupy w kapitale zakładowym wspólnego przedsięwzięcia	50%	50%	50%
Wartość bilansowa udziałów we wspólnym przedsięwzięciu	10 054	8 644	6 775
		1.01.2014 -	1.01.2013 -
		30.09.2014	30.09.2013
		<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane,</i>
			<i>Przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży		30 031	17 868
Koszty operacyjne		26 140	16 548
w tym umorzenie i amortyzacja		1 606	992
Przychody finansowe		5	1
w tym przychody z tytułu odsetek		5	1
Koszty finansowe		380	174
w tym koszty z tytułu odsetek		99	46
Podatek dochodowy		694	254
Wynik netto z działalności kontynuowanej		2 821	894
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		2 821	894
Udział Grupy w wyniku netto z działalności kontynuowanej wspólnego przedsięwzięcia (50%)		1 411	447
Udział Grupy w całkowitych dochodach ogółem wspólnego przedsięwzięcia (50%)		1 411	447

Na dzień 30 września 2014 roku spółka BTW posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksle własne w kwocie 2 500 tys. zł (31.12.2013 r.: 2 500 tys. zł);
- cesje z polis ubezpieczeniowych w łącznej kwocie 3 297 tys. zł (31.12.2013 r.: 3 297 tys. zł);
- udzielone gwarancje w kwocie 737 tys. zł (31.12.2013 r.: 516 tys. zł).

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

W III kwartale 2014 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami 1,2 i 3.

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

W III kwartale 2014 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

30. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

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

	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	Niebadane	Przekształcone	Przekształcone
Środki pieniężne w kasie	126	138	276
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	39 036	46 391	82 223
Inne środki pieniężne (w tym depozyty do 3 m-cy)	35 928	37 070	38 644
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 090	83 599	121 143
Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych	(20 733)	(1 774)	-
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	54 357	81 825	121 143
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	974	912	-

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2014 roku dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 20 733 tys. zł, a środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 974 tys. zł są środki przeznaczone na spłatę odsetek od obligacji.

31. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne, pochodne instrumenty finansowe oraz aktywa finansowe z tytułu umowy koncesyjnej. W ciągu 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej powyższych aktywów i zobowiązań. Szczegóły dotyczące stosowanej techniki wyceny oraz nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do wyceny zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2013.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-	4 751	570	-	-
Aktywa finansowe z tytułu umowy koncesyjnej	-	-	20 255	695	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	30 643	30 324

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

32. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok 2013.

Główni klienci:

W okresie 9 miesięcy 2014 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowią odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. od pojedynczego odbiorcy (tys. zł)	Segmenty prezentujące te przychody
511 343	budownictwa cywilnego
219 751	drogowy

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

Segmenty operacyjne:**Za okres od dnia 1.01.2014 do dnia 30.09.2014***Niebadane*

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment budownictwa cywilnego	Segment drogowy	Pozostałe segmenty	Razem			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	639 207	399 568	172	1 038 947	-	-	1 038 947
Sprzedaż między segmentami	6	10	-	16	-	(16)	-
Przychody segmentu ogółem	639 213	399 578	172	1 038 963	-	(16)	1 038 947
Wyniki							
Amortyzacja	10 950	6 814	68	17 832	-	-	17 832
Udział w zysku jednostki konsolidowanej metodą praw własności	1 411	-	-	1 411	-	-	1 411
Przychody finansowe z tytułu odsetek	634	516	84	1 234	-	-	1 234
Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 435	1 335	4	7 774	-	-	7 774
Zysk (strata) brutto segmentu	25 166	30 344	(1 211)	54 299	-	(14 323)	39 976

Za okres od dnia 1.01.2013 do dnia 30.09.2013*Przekształcone*

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment budownictwa cywilnego	Segment drogowy	Pozostałe segmenty	Razem			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	478 480	282 466	17 759	778 705	-	-	778 705
Sprzedaż między segmentami	116	28	-	144	-	(144)	-
Przychody segmentu ogółem	478 596	282 494	17 759	778 849	-	(144)	778 705
Wyniki							
Amortyzacja	9 953	6 777	94	16 824	-	-	16 824
Udział w zysku jednostki konsolidowanej metodą praw własności	447	-	-	447	-	-	447
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 588	920	148	2 656	-	-	2 656
Koszty finansowe z tytułu odsetek	9 285	1 741	2	11 028	-	-	11 028
Zysk (strata) brutto segmentu	1 491	22 542	2 346	26 379	-	(6 600)	19 779

Na dzień 30.09.2014

Niebadane

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment budownictwa cywilnego	Segment drogowy	Pozostałe segmenty	Razem			
Aktywa segmentu	676 103	625 787	68 518	1 370 408	-	(154 950)	1 215 458
Aktywa nieprzypisane							469 206
Aktywa ogółem							1 684 664
Zobowiązania segmentu	462 954	438 187	40 169	941 310	-	(80 884)	860 426
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(7 299)	(1 374)	-	(8 673)	-	-	(8 673)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(793)	-	-	(793)	-	-	(793)
Udział w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	10 054	-	-	10 054	-	-	10 054

Na dzień 31.12.2013

Przekształcone

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment budownictwa cywilnego	Segment drogowy	Pozostałe segmenty	Razem			
Aktywa segmentu	836 067	511 988	44 195	1 392 250	-	(234 682)	1 157 568
Aktywa nieprzypisane							467 846
Aktywa ogółem							1 625 414
Zobowiązania segmentu	562 758	418 171	14 606	995 535	-	(105 354)	890 181
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(6 264)	(3 591)	(8)	(9 863)	-	34	(9 829)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(788)	-	-	(788)	-	-	(788)
Udział w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	8 644	-	-	8 644	-	-	8 644

Segmenty geograficzne:**Za okres od dnia 1.01.2014 do dnia 30.09.2014***Niebadane*

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	686 473	352 474	1 038 947	-	-	1 038 947
Sprzedaż między segmentami	6	10	16	-	(16)	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	686 479	352 484	1 038 963	-	(16)	1 038 947

Za okres od dnia 1.01.2013 do dnia 30.09.2013*Przekształcone*

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	519 432	259 273	778 705	-	-	778 705
Sprzedaż między segmentami	115	28	143	-	(143)	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	1	-	1	-	(1)	-
Przychody segmentu ogółem	519 548	259 301	778 849	-	(144)	778 705

Na dzień 30.09.2014*Niebadane*

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	806 815	563 593	1 370 408	-	(154 950)	1 215 458
Zobowiązania segmentu	515 813	425 497	941 310	-	(80 884)	860 426

Na dzień 31.12.2013*Przekształcone*

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	922 538	469 712	1 392 250	-	(234 682)	1 157 568
Zobowiązania segmentu	603 088	392 447	995 535	-	(105 354)	890 181

33. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	<i>Niebadane</i>	<i>Przekształcone</i>	<i>Przekształcone</i>
Należności warunkowe			
Od jednostek powiązanych z tytułu:	7 805	716	2 385
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	7 805	716	2 385
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	169 024	182 355	125 052
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	159 210	167 837	111 804
Wekslu otrzymanych pod zabezpieczenie	9 814	14 518	13 248
Razem należności warunkowe	176 829	183 071	127 437
			-
Zobowiązania warunkowe			
Od jednostek powiązanych z tytułu:	7 805	716	2 385
Udzielonych gwarancji i poręczeń	7 805	716	2 385
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	2 756 498	3 076 804	3 442 845
Udzielonych gwarancji i poręczeń	528 139	598 066	542 226
Wekslu własnych	423 702	493 193	552 934
Hipoteki	332 344	237 118	304 624
Cesji wierzytelności	1 318 748	1 575 012	1 810 490
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	60 777	71 046	73 265
Kaucji	49 131	58 336	49 132
Pozostałych zobowiązań	43 658	44 034	110 174
Razem zobowiązania warunkowe	2 764 303	3 077 520	3 445 231

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce i na Litwie powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych wewnątrz organów państwowych oraz pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W wyniku podpisanych z pracownikami i Członkami Zarządu umów o pracę Grupa na dzień 30 września 2014 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 569 tys. zł i zobowiązania warunkowe w wysokości 8 765 tys. zł. Ponadto w przypadku naruszenia przez Menedżera jego obowiązków określonych w umowie o zakazie konkurencji, Menedżer zapłaci na rzecz Spółki w trybie natychmiastowym, bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Spółki, karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 25 000 EURO za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1 000 EURO za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane.

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

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

W okresie III kwartału 2014 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

35. Istotne sprawy sądowe i sporne

W III kwartale 2014 r. Spółka oraz jej podmioty zależne nie były stroną toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub przed organem administracji publicznej, które dotyczyłyby zobowiązań Spółki, których wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałyby 10% kapitałów własnych Trakcji PRKiI S.A.

Jednocześnie w okresie, którego dotyczy sprawozdanie łączna wartość spraw sądowych i spornych, które dotyczyły wierzytelności Spółki przekroczyła 10% kapitałów własnych i wyniosła 183 312 221, 80 zł, z czego łączna wartość spraw będących w toku postępowania sądowego wyniosła 88 015 104,89 zł. Sprawami o najwyższej wartości z grupy spraw sądowych i z grupy spraw spornych po stronie wierzytelności były sprawy szczegółowo opisane poniżej. W opinii Spółki, wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych oraz spornych są jej należne.

35.1. Sprawy sądowe

Sprawa dotycząca zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości układowej w Warszawie.

W dniu 19 grudnia 2013 roku spółka Trakcja S.A. w Warszawie połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja PRKiI S.A. w Warszawie. W związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy dla Warszawy – Pragi Północ w Warszawie upadłości spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury sp. z o.o. (dalej: „PNI”) z możliwością zawarcia układu, spółka Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych i Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Spółki z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 100,89 zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Wedle wiedzy Spółki, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji PRKiI S.A. zostały uznane w wysokości 10 569 163,16 zł, w tym 10 274 533,87 zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 294 632,29 zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 956 834,35 zł. Spółka nie zgadza się z odmową uznania powyższej części wierzytelności, w związku z powyższym do sędziego - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sprawa jest w toku.

35.2. Sprawy sporne

Sprawa o zapłatę na rzecz Trakcja PRKiI S.A. przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. kary umownej.

W związku z realizacją przez Konsorcjum tj.: Trakcja PRKiI S.A., Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych w Krakowie S.A., ZUE S.A., Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie Sp. z o.o., Zakład Robót Komunikacyjnych DOM w Poznaniu Sp. z o.o. na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Zamawiający”) umowy z dnia 31 maja 2010 roku 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”, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 9/2010 z dnia 31 maja 2010 roku. Wysokość kary dochodzonej przez Emitenta została opublikowana w skróconym skonsolidowanym raporcie półrocznym za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku. W I kwartale 2014 roku podjęte zostały przez Spółkę i PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. działania zmierzające do rozwiązania sporu w wyniku prowadzonych negocjacji. Negocjacje są w toku i w ocenie Emitenta zakończą się zawarciem ugody pomiędzy Stronami.

36. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

37. Informacje na temat podmiotów powiązanych

W III kwartale 2014 roku spółki Grupy nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje dokonywane przez Spółkę dominującą oraz spółki od niej zależne (podmioty powiązane) są transakcjami zawieranyymi na warunkach rynkowych a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Jednostkę dominującą i spółki od niej zależne.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody finansowe z tyt. różnic kurs. i inne	Koszty finansowe z tyt. różnic kurs. i inne
Akcjonariusze Jednostki dominującej:							
COMSA S.A.	1.01.14-30.09.14	-	735	-	-	-	-
	1.01.13-30.09.13	-	-	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia:							
BTW Sp. z o.o.	1.01.14-30.09.14	472	3 839	-	-	-	-
	1.01.13-30.09.13	611	1 573	-	-	-	-
Razem	1.01.14-30.09.14	472	4 574	-	-	-	-
	1.01.13-30.09.13	611	1 573	-	-	-	-

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2014 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej:					
COMSA S.A.	30.09.2014	-	-	-	-
	31.12.2013	-	1 084	-	-
	1.01.2013	-	1 199	-	-
Wspólne przedsięwzięcia:					
BTW Sp. z o.o.	30.09.2014	104	1 378	-	-
	31.12.2013	23	1 434	-	-
	1.01.2013	21	1 110	-	-
Razem	30.09.2014	104	1 378	-	-
	31.12.2013	23	2 517	-	-
	1.01.2013	21	2 309	-	-

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

38. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2014 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie III kwartału 2014 roku.

Istotne wydarzenia w okresie III Q 2014	RB
Znaczące umowy	
Podpisanie aneksu do umowy podwykonawczej nr P-6/2011 na „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 E30/C-E30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III” zawartej pomiędzy Trakcją PRKiI a Thales Polska Sp. z o.o. w dniu 16 maja 2011 roku. Aneks zmienia termin realizacji umowy na dzień 11 stycznia 2015 r.	RB 20/2014
Podpisanie aneksu do umowy zawartej pomiędzy Trakcją PRKiI a PKP PLK S.A. na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica państwa na odcinku Sędziszów Małopolski – Rzeszów Zachodni w km 133,600 – 154,900”. Aneks zmienia termin realizacji umowy do dnia 4 kwietnia 2015 r.	RB 21/2014
Podpisanie umowy pomiędzy Konsorcjum, którego liderem jest Jednostka dominująca a PKP PLK S.A. o zamówienie dodatkowe na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na kontrakcie LCS Malbork w ramach projektu POLiŚ 7.1 – 1.3 „Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa-Gdynia, obszar LCS Iława, LCS Malbork”. Wartość netto umowy: 20 982 861,00 zł.	RB 22/2014
Podpisanie aneksu do umowy na wykonanie robót budowlanych modernizacji linii nr 9 na odcinku od km 236,920 do km 287,700 objętym obszarem Lokalnego Centrum Sterowania z siedzibą w Malborku w ramach projektu: POLiŚ 7.1-1.3 „Modernizacja linii kolejowej E 65/ C.E 65 na odcinku Warszawa – Gdynia – obszar LCS Iława, LCS Malbork” zawartej pomiędzy Konsorcjum, którego liderem jest Jednostka dominująca a PKP PLK S.A. Aneks zmienia termin realizacji robót na 31 grudnia 2014 r.	RB 23/2014
Pozostałe	
Zwołanie na dzień 16 października 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja PRKiI S.A. Opublikowanie treści projektów uchwał NWZA.	RB 24/2014

RB - Raport bieżący

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie po dacie bilansowej.

Istotne wydarzenia po dacie bilansowej	RB
Pozostałe	
Zawarcie przez spółkę zależną, AB Kauno Tiltai, aneksu do umowy kredytowej zawartej z bankami Nordea Bank AB oraz AB DNB bankas. Aneks zmienia zarówno kwoty jak i terminy poszczególnych produktów bankowych objętych umową.	RB 25/2014
Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. podał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki ("NWZA"), które odbyło się w dniu 16.10.2014 r.	RB 26/2014
Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na NWZA Spółki, które odbyło się w dniu 16.10.2014 r.	RB 27/2014
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział KRS dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki, wynikających z treści uchwał NWZA z dn. 16.10.2014 r. W KRS Spółki dokonano również rejestracji zmian w zakresie kapitału Spółki i emisji akcji (struktury kapitału zakładowego Emitenta).	RB 29/2014

RB - Raport bieżący

IV.KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane, Przekształcone*</i>	<i>Niebadane, Przekształcone*</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	607 252	226 344	449 690	197 075
Koszt własny sprzedaży	(565 223)	(212 337)	(427 813)	(188 251)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	42 029	14 007	21 877	8 824
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(598)	(103)	(1 908)	(684)
Koszty ogólnego zarządu	(20 166)	(6 446)	(21 910)	(6 920)
Pozostałe przychody operacyjne	731	257	16 738	1 514
Pozostałe koszty operacyjne	(1 522)	(658)	(1 487)	(291)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 474	7 057	13 310	2 443
Przychody finansowe	16 322	15 469	3 480	590
Koszty finansowe	(11 699)	(4 184)	(11 678)	(3 360)
Zysk (strata) brutto	25 097	18 342	5 112	(327)
Podatek dochodowy	(2 563)	(888)	(444)	1 905
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 534	17 454	4 668	1 578
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	22 534	17 454	4 668	1 578
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)				
- podstawowy	0,05	0,04	0,01	0,00
- rozwodniony	0,05	0,04	0,01	0,00

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane, Przekształcone*</i>	<i>Niebadane, Przekształcone*</i>
Zysk (strata) netto za okres	22 534	17 454	4 668	1 578
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:				
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:				
Zyski z przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	7 041	-
Zyski (straty) aktuarialne	(174)	(671)	(828)	(666)
Inne całkowite dochody netto	(174)	(671)	6 213	(666)
DOCHODY CAŁKOWITE ZA OKRES	22 360	16 783	10 881	912

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	Niebadane	Przekształcone*	Przekształcone*
Aktywa trwałe	606 105	605 866	597 623
Rzeczowe aktywa trwałe	107 184	100 555	101 864
Wartości niematerialne	59 311	59 085	58 296
Nieruchomości inwestycyjne	25 699	25 699	11 122
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 008	2 008	2 008
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	383 288	383 289	384 627
Pozostałe aktywa finansowe	6 083	8 259	19 754
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 553	26 090	17 711
Rozliczenia międzyokresowe	979	881	2 241
Aktywa obrotowe	471 335	539 971	271 266
Zapasy	48 171	42 191	38 432
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	373 305	420 897	126 418
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 849	586
Pozostałe aktywa finansowe	28 861	24 491	7 019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 568	33 744	48 763
Rozliczenia międzyokresowe	4 502	3 841	4 101
Kontrakty budowlane	928	12 958	45 947
A k t y w a r a z e m	1 077 440	1 145 837	868 889
PASYWA			
Kapitał własny	556 339	533 977	408 849
Kapitał podstawowy	41 120	41 120	23 211
Warunkowe podwyższenie kapitału	-	-	18 545
Należne wpłaty na kapitał	-	-	(18 545)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	310 102	310 102	231 813
Kapitał z aktualizacji wyceny	13 586	13 597	8 175
Pozostałe kapitały rezerwowe	168 997	144 350	204 451
Niepodzielony wynik finansowy	22 534	24 808	(58 801)
Kapitał własny ogółem	556 339	533 977	408 849
Zobowiązania długoterminowe	89 068	97 230	63 930
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	11 861	19 260	22 064
Obligacje	50 112	49 926	12 913
Rezerwy	1 639	1 223	1 052
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 021	9 227	8 854
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 435	17 450	19 047
Pochodne instrumenty finansowe	-	144	-
Zobowiązania krótkoterminowe	432 033	514 630	396 110
Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe	81 265	106 683	25 127
Obligacje	873	-	147 761
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	270 438	329 815	196 502
Rezerwy	5 290	11 637	5 253
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 014	6 633	6 029
Pozostałe zobowiązania finansowe	36 074	34 718	-
Rozliczenia międzyokresowe	58	6	-
Kontrakty budowlane	31 021	25 138	15 438
P a s y w a r a z e m	1 077 440	1 145 837	868 889

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2014	30.09.2013
	Niebadane	Niebadane, Przekształcone*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	25 097	5 112
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:	9 264	(119 735)
Amortyzacja	8 825	7 586
Różnice kursowe	70	279
Odsetki i dywidendy netto	(6 413)	7 930
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(197)	(9 955)
Zmiana stanu należności	62 353	(113 450)
Zmiana stanu zapasów	(9 571)	(19 413)
Zmiana stanu zobowiązań	(56 791)	13 480
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(707)	(469)
Zmiana stanu rezerw	(5 930)	(2 517)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	17 913	(456)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(144)	-
Zapłacony podatek dochodowy	1 849	(986)
Inne korekty	(1 993)	(1 764)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 361	(114 623)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	(6 632)	(1 192)
- nabycie	(7 224)	(1 996)
- sprzedaż	592	804
Aktywa finansowe	845	(6 199)
- sprzedane lub zwrócone	3 306	4 950
- nabyte	(2 461)	(11 149)
Pożyczki	(1 200)	1 900
- zwrócone	-	4 000
- udzielone	(1 200)	(2 100)
Otrzymane dywidendy	-	1 000
Odsetki uzyskane	121	134
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 866)	(4 357)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki na wykup obligacji	-	(13 800)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	30 163	173 107
Spłata pożyczek i kredytów	(64 851)	(75 282)
Odsetki zapłacone	(7 829)	(7 336)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 154)	(2 789)
Pozostałe	-	(38)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45 671)	73 862
Przepływy pieniężne netto, razem	(18 176)	(45 118)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	33 744	48 763
Środki pieniężne na koniec okresu	3	3 645
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	974	940

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocy nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Warunkowe podwyższenie kapitału	Należne wpłaty na kapitał	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe		Niepodzielony wynik finansowy	Razem
						Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych		
<i>Przekształcone*</i>									
Na dzień 1.01.2014 r.	41 120	-	-	310 102	14 945	(2 665)	147 881	26 220	537 603
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	(1 348)	-	(866)	(1 412)	(3 626)
Na dzień 1.01.2014 r. po korektach	41 120	-	-	310 102	13 597	(2 665)	147 015	24 808	533 977
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	22 534	22 534
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(174)	-	-	(174)
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	24 808	(24 808)	-
Inne	-	-	-	-	(11)	-	13	-	2
Na dzień 30.09.2014 r.	41 120	-	-	310 102	13 586	(2 839)	171 836	22 534	556 339
<i>Przekształcone*</i>									
Na dzień 1.01.2013 r.	23 211	18 545	(18 545)	231 813	9 504	(1 347)	206 017	(58 136)	411 062
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	(1 329)	-	(219)	(665)	(2 213)
Na dzień 1.01.2013 r. po korektach	23 211	18 545	(18 545)	231 813	8 175	(1 347)	205 798	(58 801)	408 849
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	4 668	4 668
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	7 041	(828)	-	-	6 213
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	(58 801)	58 801	-
Emisja akcji	17 909	(18 545)	18 545	78 289	-	-	-	-	96 198
Inne	-	-	-	-	(1 446)	-	-	-	(1 446)
Na dzień 30.09.2013 r.	41 120	-	-	310 102	13 770	(2 175)	146 997	4 668	514 482

*) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

Skonsolidowany raport za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku
(dane w tys. zł, jeśli nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał podstawowy	Warunkowe podwyższenie kapitału	Należne wpłaty na kapitał	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Przekształcone*</i>										
Na dzień 1.01.2013 r.	23 211	18 545	(18 545)	231 813	9 504	(1 347)	206 017	(58 136)	411 062	
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	(1 329)	-	(219)	(665)	(2 213)	
Na dzień 1.01.2013 r. po korektach	23 211	18 545	(18 545)	231 813	8 175	(1 347)	205 798	(58 801)	408 849	
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	24 808	24 808	
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	7 041	(1 318)	-	-	5 723	
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	(58 801)	58 801	-	
Emisja akcji	17 909	(18 545)	18 545	78 289	-	-	-	-	96 198	
Inne	-	-	-	-	(1 619)	-	18	-	(1 601)	
Na dzień 31.12.2013 r.	41 120	-	-	310 102	13 597	(2 665)	147 015	24 808	533 977	

**) Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notcie nr 13 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.*

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKił S.A. za III kwartał 2014 roku

W okresie III kwartału zakończonego dnia 30 września 2014 roku Spółka Trakcja PRKił S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 226 344 tys. zł, co stanowi 14,9% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. Koszt własny sprzedaży w okresie III kwartału 2014 roku zwiększył się o kwotę 24 086 tys. zł, tj. o 12,8% i jego wartość wyniosła 212 337 tys. zł. Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2014 roku wyniosła 6,2% i wzrosła o 1,7 p.p. w porównaniu do marży w III kwartale 2013 roku.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 6 446 tys. zł i spadły o 6,8%, tj. o kwotę 474 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 103 tys. zł.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 401 tys. zł. Saldo to zmniejszyło się o 1 624 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku porównywalnego. Za okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 7 057 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej zwiększył się o 4 614 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres III kwartału 2013 roku, kiedy to zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość 2 443 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki osiągnęły wartość 15 469 tys. zł i zwiększyły się w porównaniu do przychodów finansowych za III kwartał 2013 roku o kwotę 14 879 tys. zł w związku z rozpoznanieniem dywidendy od spółki zależnej. Koszty finansowe zwiększyły się o kwotę 824 tys. zł i osiągnęły wartość 4 184 tys. zł.

Spółka za okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 18 342 tys. zł. Podatek dochodowy w okresie III kwartału 2014 roku osiągnął wartość 888 tys. zł i wzrósł się w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 2 793 tys. zł. Zysk netto Spółki za okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 września 2014 osiągnął wartość 17 454 tys. zł i wynik ten był wyższy o 15 876 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec III kwartału 2014 roku wartość 1 077 440 tys. zł i była niższa o 68 397 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2013 roku.

Aktywa trwałe zwiększyły się nieznacznie, tj. o kwotę 239 tys. zł i osiągnęły wartość 606 105 tys. zł. Aktywa obrotowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku zmniejszyły się o kwotę 68 636 tys. zł, co stanowiło spadek o 12,7% i osiągnęły wartość 471 335 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 47 592 tys. zł, tj. o 11,3%, które na dzień 30 września 2014 roku wyniosły 373 305 tys. zł. Znacznemu zmniejszeniu uległ także stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 18 176 tys. zł, tj. o 53,9%, które na dzień 30 września 2014 roku wyniosły 15 568 tys. zł.

Kapitał własny Spółki zwiększył się na dzień 30 września 2014 roku o kwotę 22 362 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2013 roku.

Zobowiązania długoterminowe uległy zmniejszeniu osiągając na dzień 30 września 2014 roku wartość 89 068 tys. zł i spadły o 8 162 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 432 033 tys. zł i zmniejszyły się o 16,0%, tj. o kwotę 82 597 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Wśród zobowiązań krótkoterminowych największy spadek odnotowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które osiągnęły wartość 270 438 tys. zł i obniżyły się o kwotę 59 377 tys. zł, tj. o 18,0%. Krótkoterminowe oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe zmniejszyły się o 25 418 tys. zł osiągając poziom 81 265 tys. zł.

2. Sezonowość i cykliczność

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

3. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	Niebadane	Przekształcone	Przekształcone
Środki pieniężne w kasie	36	98	50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 643	6 183	15 887
Inne środki pieniężne (w tym depozyty do 3 m-cy)	11 889	27 463	32 826
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 568	33 744	48 763
Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych	-	-	-
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	15 568	33 744	48 763
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	974	912	-

Środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania są środki przeznaczone na spłatę odsetek od obligacji.

4. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	Niebadane	Przekształcone	Przekształcone
Należności warunkowe			
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	129 396	138 772	123 885
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	119 581	124 254	110 637
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	9 814	14 518	13 248
Razem należności warunkowe	129 396	138 772	123 885
Zobowiązania warunkowe			
Od jednostek powiązanych z tytułu:	716	716	2 385
Udzielonych gwarancji i poręczeń	716	716	2 385
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	1 986 567	1 867 942	2 687 836
Udzielonych gwarancji i poręczeń	313 445	304 849	385 256
Weksli własnych	423 702	493 193	552 934
Hipotek	259 500	165 300	229 800
Cesji wierzytelności	864 595	778 032	1 335 193
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	60 777	71 045	73 265
Kaucji	27 230	15 831	7 195
Pozostałych zobowiązań	37 318	39 692	104 193
Razem zobowiązania warunkowe	1 987 283	1 868 658	2 690 221

W wyniku podpisanych z pracownikami i Członkami Zarządu umów o pracę Spółka na dzień 30 września 2014 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 569 tys. zł i zobowiązania warunkowe w wysokości 8 489 tys. zł. Ponadto w przypadku naruszenia przez Menedżera jego obowiązków określonych w umowie o zakazie konkurencji, Menedżer zapłaci na rzecz Spółki w trybie natychmiastowym, bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Spółki, karę umowną w wysokości równoważności w złotych polskich 25 000 EURO za każde naruszenie oraz równoważności w złotych polskich 1 000 EURO za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane.

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

Roman Przybył
Prezes Zarządu

Marita Szustak
Wiceprezes Zarządu

Stefan Dzedziul
Wiceprezes Zarządu

Nerijus Eidukevičius
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sprawozdanie:

Sławomir Krysiński
Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja

Warszawa, 6 listopada 2014 roku