



GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

opublikowany zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. z 2018 r. poz 757 z późn. zm.).

ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 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 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **30 367** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **34 332** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2021 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 454 242** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **68 852** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **34 412** 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.

Marcin Lewandowski
Prezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski
Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius
Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz
Członek Zarządu

Warszawa, 24 listopada 2021 roku

SPIS TREŚCI

| | | |
|------|---|----|
| I. | WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA | 5 |
| II. | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA | 7 |
| | SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 7 |
| | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 8 |
| | SKONSOLIDOWANY BILANS | 9 |
| | SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 10 |
| | ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM | 11 |
| III. | DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA..... | 14 |
| 1. | Informacje ogólne..... | 14 |
| 2. | Skład Grupy..... | 16 |
| 3. | Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków | 17 |
| 4. | Skład Zarządu Jednostki dominującej | 18 |
| 5. | Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej..... | 18 |
| 6. | Akcjonariat Jednostki dominującej | 19 |
| 7. | Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę dominującą | 20 |
| 8. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 20 |
| 9. | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach..... | 20 |
| 9.1. | Profesjonalny osąd | 21 |
| 9.2. | Niepewność szacunków | 21 |
| 10. | Aktualizacja dot. ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjętych i planowanych działań Zarządu Jednostki dominującej. | 24 |
| 11. | Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 32 |
| 12. | Oświadczenie o zgodności | 33 |
| 13. | Istotne zasady rachunkowości | 33 |
| 14. | Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2021 roku | 35 |
| 15. | Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 37 |
| 16. | Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość | 37 |
| 17. | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzech kwartałów 2021 roku | 38 |
| 18. | Informacje dotyczące segmentów | 38 |
| 19. | Zysk (strata) na jedną akcję..... | 42 |
| 20. | Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych..... | 43 |
| 21. | Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej..... | 43 |
| 22. | Aktywa przeznaczone do sprzedaży..... | 43 |
| 23. | Objaśnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych | 44 |
| 24. | Rezerwy | 44 |
| 25. | Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej | 44 |
| 26. | Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej | 45 |
| 27. | Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania | 45 |
| 28. | Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę | 45 |
| 29. | Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2021 roku oraz następujące po dniu bilansowym | 46 |
| 30. | Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz i szacunków wyników | 47 |
| 31. | Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji | 48 |
| 32. | Należności i zobowiązania warunkowe..... | 49 |
| 33. | Istotne sprawy sądowe i sporne | 50 |
| 34. | Sezonowość i cykliczność..... | 56 |

| | | |
|-----|--|----|
| 35. | Dywidendy wypłacone i zadeklarowane | 56 |
| 36. | Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 56 |
| 37. | Czynniki ryzyka | 57 |
| 38. | Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi | 59 |
| IV. | KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A. | 60 |
| | JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 60 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 61 |
| | JEDNOSTKOWY BILANS | 62 |
| | JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 63 |
| | JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 64 |
| V. | DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TRAKCJA S.A. | 67 |
| 1. | Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2021 roku | 67 |
| 2. | Sezonowość i cykliczność | 68 |
| 3. | Należności i zobowiązania warunkowe | 69 |

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 |
|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 30.09.2021 | 4,5585 | 4,4541 | 4,6603 | 4,6329 |
| 31.12.2020 | 4,4742 | 4,2279 | 4,6330 | 4,6148 |
| 30.09.2020 | 4,4420 | 4,2279 | 4,6044 | 4,5268 |

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

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

| | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 | | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 | |
|--|---|----------------|---|----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Przychody ze sprzedaży | 968 474 | 212 455 | 957 447 | 215 544 |
| Koszt własny sprzedaży | (939 897) | (206 186) | (938 263) | (211 225) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 28 577 | 6 269 | 19 184 | 4 319 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (14 674) | (3 219) | (21 474) | (4 834) |
| Zysk (strata) brutto | (29 873) | (6 553) | (41 082) | (9 249) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (30 367) | (6 662) | (36 377) | (8 189) |
| Zysk (strata) netto za okres | (30 367) | (6 662) | (36 377) | (8 189) |

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 bilansu w przeliczeniu na euro:

| | 30.09.2021 | | 31.12.2020 | |
|------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Aktywa trwałe | 566 934 | 122 371 | 581 319 | 125 968 |
| Aktywa obrotowe | 887 308 | 191 523 | 896 437 | 194 253 |
| Aktywa razem | 1 454 242 | 313 895 | 1 477 756 | 320 221 |
| Kapitał własny | 302 704 | 65 338 | 337 116 | 73 051 |
| Zobowiązania długoterminowe | 381 798 | 82 410 | 340 847 | 73 860 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 769 740 | 166 146 | 799 793 | 173 310 |
| Pasywa razem | 1 454 242 | 313 895 | 1 477 756 | 320 221 |

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

| | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 | | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 | |
|--|---|-----------------|---|-----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | (131 663) | (28 883) | (117 111) | (26 364) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 36 436 | 7 993 | (347) | (78) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 26 375 | 5 786 | 42 029 | 9 462 |
| Przepływy środków pieniężnych netto, razem | (68 852) | (15 104) | (75 429) | (16 981) |

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.

| | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 | | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 | |
|--|---|---------------|---|--------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Środki pieniężne na początek okresu | 135 906 | 29 450 | 107 461 | 25 234 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 67 054 | 14 473 | 32 032 | 7 076 |

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 2019 roku, użyty do przeliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu zakończonego 30 września 2020 roku, wyniósł 4,2585 zł/euro.

II.SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | Niebadane | Niebadane | Przekształcone* | Niebadane |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 968 474 | 434 501 | 957 447 | 399 030 |
| Koszt własny sprzedaży | | (939 897) | (397 254) | (938 263) | (380 673) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 28 577 | 37 247 | 19 184 | 18 357 |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji | | (4 703) | (1 620) | (4 408) | (1 517) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (42 935) | (15 458) | (41 118) | (12 500) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 6 974 | 1 136 | 7 880 | 3 594 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (2 587) | (1 474) | (3 012) | 561 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | (14 674) | 19 831 | (21 474) | 8 495 |
| Przychody finansowe | | 3 883 | 28 | 676 | 112 |
| Koszty finansowe | | (19 082) | (8 034) | (20 284) | (5 653) |
| Zysk (strata) brutto | | (29 873) | 11 825 | (41 082) | 2 954 |
| Podatek dochodowy | | (494) | (4 529) | 4 705 | (1 085) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (30 367) | 7 296 | (36 377) | 1 869 |
| Zysk (strata) netto za okres | | (30 367) | 7 296 | (36 377) | 1 869 |
| Przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki dominującej | | (30 407) | 7 144 | (36 232) | 1 762 |
| Udziałowcom niesprawującym kontroli | | 40 | 152 | (145) | 107 |
| Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję) | | | | | |
| - podstawowy | 19 | (0,35) | 0,08 | (0,42) | 0,02 |
| - rozwodniony | 19 | (0,29) | 0,07 | (0,38) | 0,02 |

*Przekształcenie dotyczy reklasyfikacji kosztów między kosztami sprzedaży, marketingu i dystrybucji i kosztami ogólnego zarządu a kosztem własnym sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku (więcej informacji w nocie 13 niniejszego raportu)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | | <i>Niebadane</i> | |
| Zysk (strata) netto za okres | (30 367) | 7 296 | (36 377) | 1 869 |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: | 419 | (60) | (10) | (16) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 419 | (60) | (10) | (16) |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty: | (4 384) | 6 309 | 13 999 | 3 560 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (4 384) | 6 309 | 13 999 | 3 560 |
| Inne całkowite dochody netto | (3 965) | 6 249 | 13 989 | 3 544 |
| Dochody całkowite za okres | (34 332) | 13 545 | (22 388) | 5 413 |
| Przypisane: | | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki dominującej | (34 387) | 13 365 | (22 576) | 5 296 |
| Udziałowcom niesprawującym kontroli | 55 | 180 | 188 | 117 |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| | Nota | 30.09.2021 Niebadane | 31.12.2020 Badane |
|---|------|-------------------------|----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 566 934 | 581 319 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 274 424 | 285 257 |
| Wartości niematerialne | | 52 684 | 52 261 |
| Wartość firmy z konsolidacji | | 133 554 | 138 537 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 26 528 | 26 587 |
| Inwestycje w jednostkach pozostałych | | 27 | 27 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 7 302 | 6 425 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 63 709 | 63 607 |
| Należności długoterminowe | | 50 | 104 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 8 656 | 8 514 |
| Aktywa obrotowe | | 887 308 | 896 437 |
| Zapasy | | 113 008 | 113 145 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 419 528 | 420 101 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 234 | 968 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 8 403 | 4 640 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 67 054 | 136 178 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 15 645 | 13 095 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | | 258 399 | 203 273 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 22 | 5 037 | 5 037 |
| AKTYWA RAZEM | | 1 454 242 | 1 477 756 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej) | | 297 134 | 331 594 |
| Kapitał podstawowy | | 69 161 | 69 161 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 7 082 | 7 082 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 220 509 | 329 955 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | (30 407) | (109 785) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 30 789 | 35 181 |
| Udziały niesprawujące kontroli | | 5 570 | 5 522 |
| Kapitał własny ogółem | | 302 704 | 337 116 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 381 798 | 340 847 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | 323 514 | 281 152 |
| Obligacje | 15 | 28 315 | 27 832 |
| Rezerwy | 24 | 22 254 | 21 355 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 3 526 | 3 690 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 4 189 | 4 998 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | - | 28 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | - | 1 792 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 769 740 | 799 793 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | 81 679 | 86 131 |
| Obligacje | 15 | 196 | 194 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 390 574 | 436 658 |
| Rezerwy | 24 | 53 920 | 53 706 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 17 787 | 16 468 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 74 | 238 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | - | 112 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 12 947 | 5 973 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | | 212 563 | 200 551 |
| PASYWA RAZEM | | 1 454 242 | 1 477 756 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| | | Niebadane | Niebadane |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | | (29 873) | (41 082) |
| Korekty o pozycje: | | (101 790) | (76 029) |
| Amortyzacja | | 28 060 | 28 266 |
| Różnice kursowe | | 5 | 2 313 |
| Odsetki i dywidendy netto | | 10 950 | 10 159 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | (1 841) | (2 154) |
| Zmiana stanu należności | 23 | (53 285) | (93 100) |
| Zmiana stanu zapasów | | 237 | 2 882 |
| Zmiana stanu zobowiązań | | (43 579) | 47 405 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 2 712 | (2 945) |
| Zmiana stanu rezerw | | 1 198 | (51 587) |
| Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami | | (43 380) | (12 196) |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (670) | (1 907) |
| Inne korekty | | (1 473) | (3 417) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (724) | 252 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (131 663) | (117 111) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 40 890 | (5 253) |
| - nabycie | | (14 681) | (9 038) |
| - sprzedaż | | 55 571 | 3 785 |
| Aktywa finansowe | | (4 607) | 4 761 |
| - sprzedane lub zwrócone | | 1 699 | 10 752 |
| - nabyte | | (6 306) | (5 991) |
| Odsetki uzyskane | | 153 | 145 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | 36 436 | (347) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji obligacji | | - | 20 000 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów | | 119 114 | 58 182 |
| Spłata pożyczek i kredytów | | (67 516) | (10 630) |
| Odsetki zapłacone | | (9 456) | (11 761) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | (15 769) | (13 767) |
| Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym | | (7) | (3) |
| Pozostałe | | 9 | 8 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 26 375 | 42 029 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | | (68 852) | (75 429) |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 135 906 | 107 461 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | | 67 054 | 32 032 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 23 | 7 500 | - |

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 0 tys. zł wg. stanu na dzień 30.09.2021 r. oraz 318 tys. zł wg. stanu na dzień 30.09.2020 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej | | | | | | | | | | |
|--|--|---|-------------------------------|---|----------------------------|------------------------|--|-------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | Udziały niesprawujące kontroli | Razem |
| | | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | | | | | |
| Na dzień 1.01.2021 r. Badane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | (1 020) | 61 334 | 35 181 | (109 785) | 331 594 | 5 522 | 337 116 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (30 407) | (30 407) | 40 | (30 367) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 412 | - | (4 392) | - | (3 980) | 15 | (3 965) |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | 412 | - | (4 392) | (30 407) | (34 387) | 55 | (34 332) |
| Podział zysku | - | - | - | - | - | (109 785) | - | 109 785 | - | - | - |
| Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (7) | (7) |
| Inne | - | - | - | - | - | (73) | - | - | (73) | - | (73) |
| Na dzień 30.09.2021 r. Niebadane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | (608) | (48 524) | 30 789 | (30 407) | 297 134 | 5 570 | 302 704 |

| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|---|-------------------------------|---|----------------------------|------------------------|--|-------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | Udziały niesprawujące kontroli | Razem |
| | | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | | | | | |
| Na dzień 1.01.2020 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | (1 152) | 277 340 | 12 681 | (285 430) | 420 243 | 5 241 | 425 484 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (36 232) | (36 232) | (145) | (36 377) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | (10) | - | 13 666 | - | 13 656 | 333 | 13 989 |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | (10) | - | 13 666 | (36 232) | (22 576) | 188 | (22 388) |
| Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia | - | (340 561) | - | 340 561 | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział zysku | - | - | - | (70 920) | - | (214 510) | - | 285 430 | - | - | - |
| Emisja obligacji zamiennych na akcje | - | - | - | - | - | 178 | - | - | 178 | - | 178 |
| Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4) | (4) |
| Inne | - | - | - | - | - | (896) | - | - | (896) | - | (896) |
| Na dzień 30.09.2020 r. Niebadane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | (1 162) | 62 112 | 26 347 | (36 232) | 396 949 | 5 425 | 402 374 |

| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej | | | | | | | | | | | |
|--|---|-------------------------------|---|----------------------------|------------------------|--|-------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------|-----------------|
| Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | Udziały niesprawujące kontroli | Razem | |
| | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | | | | | | |
| Na dzień 1.01.2020 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | (1 152) | 277 340 | 12 681 | (285 430) | 420 243 | 5 241 | 425 484 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (109 785) | (109 785) | (201) | (109 986) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 132 | - | 22 500 | - | 22 632 | 389 | 23 021 |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | 132 | - | 22 500 | (109 785) | (87 153) | 188 | (86 965) |
| Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia | - | (340 561) | - | 340 561 | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział zysku | - | - | - | (70 920) | - | (214 510) | - | 285 430 | - | - | - |
| Emisja obligacji zamiennych na akcje | - | - | - | - | - | 178 | - | - | 178 | - | 178 |
| Wyplata dywidendy udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4) | (4) |
| Inne | - | - | - | - | - | (1 674) | - | - | (1 674) | 97 | (1 577) |
| Na dzień 31.12.2020 r. Badane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | (1 020) | 61 334 | 35 181 | (109 785) | 331 594 | 5 522 | 337 116 |

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Grupa Trakcja („Grupa”) składa się z Jednostki dominującej Trakcja S.A. („Trakcja”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz nota nr 2).

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

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

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

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

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

W dniu 19 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę firmy Spółki z Trakcja S.A. na Trakcja PRkil S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 listopada 2013 roku.

W dniu 29 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował zmianę Statutu w sprawie zmiany nazwy Spółki z „Trakcja PRkil Spółka Akcyjna” na „Trakcja Spółka Akcyjna”.

Trakcja S.A. w dniu 29 stycznia 2002 roku 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. Al. Jerozolimskie 100 w Warszawie. Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

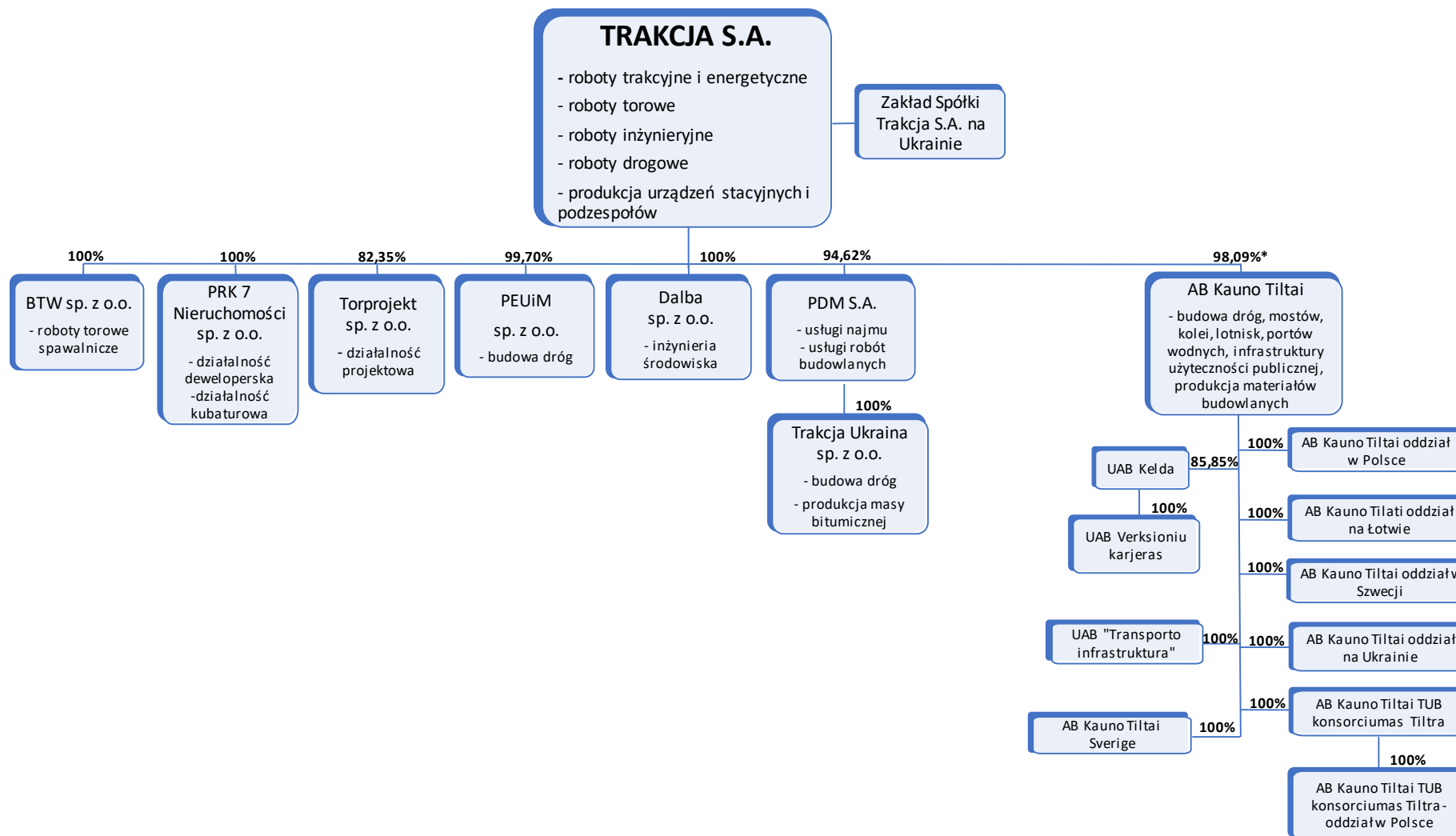
Głównym przedmiotem działalności Grupy jest kompleksowa realizacja robót związanych z szeroko rozumianą infrastrukturą kolejową i drogową z wykorzystaniem nowoczesnego parku maszynowego. Grupa specjalizuje się w świadczeniu usług inżynieryjno-budowlanych w zakresie: projektowania, budowy i modernizacji linii kolejowych i tramwajowych, sieci elektrotrakcji kolejowej i tramwajowej, linii elektroenergetycznych oraz budowy mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, ścian oporowych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej. Poza tym Grupa Trakcja może wykonywać prace ogólnobudowlane z zakresu przygotowania terenów pod budowę, wznoszenia i modernizowania budowli, a także instalacje budowlane i prace wykończeniowe. Istotnym elementem oferty jest budownictwo kubaturowe, zarówno na potrzeby infrastruktury kolejowej (budynki podstacji trakcyjnych, nastawni ruchowych, posterunków przejazdowych, dworców, hali pociągowych i innych), jak i budownictwa ogólnego (mieszaniowego i biurowego). Uzupełnieniem usług jest budowa systemów elektroenergetycznych oraz systemów sterowania zdalnego. Spółki z Grupy od ponad siedemdziesięciu lat realizują kompletne instalacje elektroenergetyczne średnich a także wysokich napięć, zarówno w nowych, jak i modernizowanych i remontowanych obiektach energetyki kolejowej. Grupa dokonała modernizacji kilku tysięcy km linii kolejowych i zelektryfikowała dotychczas ponad 10 000 km linii kolejowych, wybudowała i zmodernizowała ponad 450 podstacji trakcyjnych i 380 kabin sekcyjnych.

W sektorze budownictwa drogowego Grupa specjalizuje się w budowie i przebudowie dróg, autostrad, mostów, wiaduktów, lotnisk, portów wodnych oraz instalacji infrastruktury użyteczności publicznej. Od początku swojej działalności, tj. od 1949 roku, należąca do Grupy spółka AB Kauno Tiltai, największa spółka w sektorze budownictwa infrastrukturalnego w krajach bałtyckich, wybudowała dotychczas ponad 100 mostów oraz wiaduktów i była odpowiedzialna za budowę i odbudowę wielu dróg na terenie całej Litwy.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest hiszpańska spółka COMSA S.A.U. („COMSA”), która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Trakcja.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 września 2021 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja S.A. oraz jednostki zależne. Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



*) Spółka Trakcja 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.

W skład Grupy na dzień 30 września 2021 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja oraz jednostki zależne. Jednostki podlegające konsolidacji metodą pełną w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku to:

- BTW sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą we Wrocławiu, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą we Warszawie, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- Torprojekt sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą we Warszawie, Trakcja jest właścicielem w 82,35% kapitału zakładowego tej spółki,
- Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów sp. z o.o. („PEUiM”) - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 99,7% kapitału zakładowego tej spółki,
- Dalba sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- PDM S.A. - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 94,62% kapitału zakładowego tej spółki,
- Zakład Spółki Trakcja S.A. na Ukrainie,
- Trakcja Ukraina sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą w Kijowie, PDM S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Trakcja Ukraina sp. z o.o.,
- AB Kauno Tiltai - AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kownie jest jednostką zależną w stosunku do Jednostki dominującej Trakcja oraz jednocześnie jest jednostką dominującą w Grupie AB Kauno Tiltai. W skład Grupy AB Kauno Tiltai wchodzi następujące podmioty:
 - UAB Kelda - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Vievis (Litwa), podmiotem zależnym od spółki jest:
 - UAB Verkšioniu karjeras - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Bagoteliu K (Litwa),
 - TUB Konsorciumas Tiltra - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Kownie (Litwa),
 - AB Kauno Tiltai oddział w Polsce - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Białymstoku (Polska),
 - AB Kauno Tiltai oddział na Łotwie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Rezekne (Łotwa),
 - AB Kauno Tiltai oddział na Ukrainie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kijowie (Ukraina),
 - AB Kauno Tiltai oddział w Szwecji - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Norsborg (Szwecja),
 - AB Kauno Tiltai Sverige - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Malmo (Szwecja),
 - AB Kauno Tiltai TUB konsorciumas Tiltra - oddział w Polsce,
 - UAB “Transporto infrastruktura” - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Wilnie (Litwa).

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

W dniu 9 marca 2021 roku, zgodnie z decyzją z dnia 20 października 2020 roku, zakończono proces likwidacji spółek UAB Taurakelis oraz UAB Kedainiu Automobiliu Keliai, które wchodziły w skład Grupy AB Kauno Tiltai. Do dnia 30 września 2021 roku Jednostka dominująca dokonała rozliczenia likwidacji powyższych spółek.

Ponadto, w dniu 4 sierpnia 2021 roku Sąd Rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy spółki zależnej od Trakcja S.A. z „Bahn Technik Wrocław” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na „BTW” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W okresie 9 miesięcy 2021 roku oraz po dacie bilansowej nie wystąpiły inne zmiany, poza wyżej opisanymi, w strukturze Grupy Trakcja, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2021 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Lewandowski - Prezes Zarządu;
- Paweł Nogalski - Wiceprezes Zarządu;
- Arkadiusz Arciszewski - Wiceprezes Zarządu;
- Aldas Rusevičius - Wiceprezes Zarządu;
- Adam Stolarz - Członek Zarządu.

W dniu 31 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej na podstawie art. 16 ust. 2 pkt 1 w zw. z art. 18 ust. 2 pkt 1 Statutu Jednostki dominującej podjęła uchwały, na mocy których powołała dotychczasowych czterech członków Zarządu Jednostki dominującej, tj. Panów: Marcina Lewandowskiego, Pawła Nogalskiego, Aldasa Rusevičiusa i Arkadiusza Arciszewskiego na nową, wspólną kadencję.

W dniu 29 czerwca 2021 roku akcjonariusz Jednostki dominującej - Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., działając na podstawie art. 18.2 pkt 2 i 3 Statutu Jednostki dominującej, złożył pisemne oświadczenie o powołaniu na kolejną kadencję Pana Roberta Sobkowa na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar audytu wewnętrznego i Pana Adama Stolarza na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar kluczowych klientów Jednostki dominującej.

W III kwartale 2021 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 10 sierpnia 2021 roku Pan Robert Sobków złożył oświadczenie o wypowiedzeniu Kontraktu Menadżerskiego z Jednostką dominującą, z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia. W dniu 19 sierpnia 2021 roku Pan Robert Sobków złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 19 sierpnia 2021 roku.

Po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2021 roku wchodziły następujące osoby:

- Dominik Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Jorge Miarnau Montserrat - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Magdalena Komaracka - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Tenerowicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Klaudia Budzisz - Członek Rady Nadzorczej;
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej;
- Julio Alvarez Lopez - Członek Rady Nadzorczej.

W III kwartale 2021 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 27 lipca 2021 roku wpłynęło do Jednostki dominującej oświadczenie akcjonariusza COMSA, zgodnie z którym z dniem 27 lipca 2021 roku:
 - odwołano Pana Fernando Perea Samarra z funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz

- powołano Pana Julio Alvarez Lopez na funkcję Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej;
- w dniu 10 września 2021 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej:
 - odwołano Pana Michała Hulbója z funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,
 - powołano Panią Magdalenę Komaracką na funkcję Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2021 roku kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 69 160 780,80 zł i dzielił się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 10 279 909 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 24 771 519 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda.

Po dniu bilansowym, w związku z otrzymaniem wniosków od akcjonariuszy Spółki - Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) oraz COMSA złożonych na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki podjął uchwałę o dokonaniu zamiany części posiadanych przez ww. akcjonariuszy akcji imiennych serii C Spółki na akcje na okaziciela w łącznej liczbie 12 335 891, na którą składało się 92 939 akcji imiennych serii C posiadanych przez ARP oraz 12 242 952 akcji imiennych serii C posiadanych przez COMSA.

W związku z dokonaną zamianą akcji wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie i wynosi 69 160 780,80 zł oraz dzieli się na i 86 450 976 akcji, w tym:

- 51 399 548 akcji na okaziciela serii A;
- 10 279 909 akcji na okaziciela serii B;
- 12 335 891 akcji na okaziciela serii C;
- 12 435 628 akcji imiennych serii C.

Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Jednostki dominującej, na podstawie otrzymanych zawiadomień określonych w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („WZ”) uległ zmianie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. na dzień 15 września 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

W dniu 27 września 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A. występującego w imieniu akcjonariusza - Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” („OFE PZU”) o zmniejszeniu przez OFE PZU udziału poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ, tj. z 8 332 694 akcji dających 9,64% udziału w kapitale zakładowym Spółki na 4 234 764 akcji, tj. 4,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariat Jednostki dominującej przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w głosach na WZ |
|---|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------|
| COMSA S.A.U. | 28 399 145 | 32,85% | 28 399 145 | 32,85% |
| Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. ¹ | 16 117 647 | 18,64% | 16 117 647 | 18,64% |
| Pozostali akcjonariusze | 41 934 184 | 48,51% | 41 934 184 | 48,51% |
| Razem | 86 450 976 | 100,00% | 86 450 976 | 100,00% |

¹ Zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariusza ARP (o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 11/2021 oraz w skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2021 roku), PKP PLK przekroczyło 15% ogólnej liczby głosów w Spółce, na skutek doliczenia głosów, którymi dysponuje ARP w wyniku zawarcia przez ARP i PKP PLK porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 19 listopada 2021 roku ARP oraz COMSA zawarły przedwstępną umowę sprzedaży akcji oraz warunkową umowę sprzedaży obligacji wyemitowanych przez Spółkę. Zgodnie z umową, ARP zobowiązał się nabyć wszystkie posiadane przez COMSA w danym momencie akcje w kapitale zakładowym Spółki oraz obligacje wyemitowane przez Spółkę, a COMSA zobowiązała się do ich sprzedaży na warunkach określonych w umowie, jednocześnie uzależniając przeprowadzenie transakcji od spełnienia szeregu warunków zawieszających określonych w umowie. Umowa została zawarta przy założeniu, że akcjonariusze Spółki podejmą uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 69 160 780,80 zł do kwoty 269 160 780,80 zł poprzez emisję 250 000 000 nowych akcji zwykłych serii E o wartości 0,80 zł każda. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym 46/2021.

Na dzień 29 listopada 2021 roku, na wniosek akcjonariusza ARP, zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w którego proponowanym porządku obrad wskazano powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E oraz w sprawie zmiany Statutu.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły wiadome Spółce, inne niż wyżej wymienione, zmiany w składzie akcjonariatu Spółki.

Obligacje zamienne na akcje

W dniu 6 lutego 2020 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej. W związku z powyższym kapitał zakładowy Jednostki dominującej został warunkowo podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę nie większą niż 13 023 288 zł w drodze emisji nie więcej niż 16 279 110 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Akcje Serii D mogą zostać objęte przez posiadaczy obligacji zamiennych serii F oraz G, które Jednostka dominująca wyemitowała w dniu 8 maja 2020 roku. Szczegółowe informacje dotyczące obligacji zostały przedstawione w nocy 15 niniejszego raportu.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. dnia 15 września 2021 roku nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji w dniu 24 listopada 2021 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w nocy 7 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2020 rok. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 września 2021 roku.

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 49 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

W III kwartale 2021 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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.

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.

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. W III kwartale 2021 roku Jednostka dominująca nie objęła kontroli nad żadną istotną jednostką.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa do tej części aktywów zalicza składniki rzeczowych aktywów trwałych, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystywanie. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Aktywa przeznaczone do sprzedaży to aktywa dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie na warunkach, które zwyczajowo obowiązują przy sprzedaży tego typu aktywów, sprzedaż jest wysoce prawdopodobna i kierownictwo zobowiązuje się do aktywnego poszukiwania nabywcy. Szczegółowe informacje dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży zostały przedstawione w nocie 22 niniejszego raportu.

9.2. Niepewność szacunków

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Grupa wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje, nie częściej jednak niż raz na kwartał. Jeżeli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas

przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Grupa ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. opłaty eksploatacyjne w umowach najmu pomieszczeń czy serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy. Jednakże w przypadku, gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Grupa stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nieskorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, wpływających na tę ocenę.

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Rezerwy na roboty poprawkowe

Rezerwy na roboty poprawkowe zostały oszacowane na podstawie wiedzy dyrektorów poszczególnych kontraktów o konieczności lub prawdopodobnej możliwości wykonania dodatkowych prac na rzecz zamawiającego, mających na celu wypełnienie warunków gwarancji. Największe spółki wchodzące w skład Grupy Trakcja są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działają spółki i oparta jest na danych historycznych Grupy. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wszelka zmiana tych szacunków wpływa na wartość rezerw. Wartość bilansowa rezerw z tytułu robót poprawkowych na dzień 30 września 2021 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w nocie 24 niniejszego raportu.

Rezerwy z tytułu kar umownych

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych w ramach realizowanych kontraktów 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. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 30 września 2021 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w nocie 24 niniejszego raportu.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w bieżącym okresie zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych, uwzględniających dokonane z dniem 21 września 2020 roku zmiany w regulaminie wynagrodzeń. 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.

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 branżowych pod uwagę, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy. Spółki Grupy ujęły w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiające potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Grupa kieruje się zasadami określonymi w MSSF 13, ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych. Na dzień 30 września 2021 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Grupa nie dokonywała wyceny na ten dzień.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej dokonuje testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne („CGU”) w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 30 września 2021 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, w związku z czym Grupa nie przeprowadzała testu na ten dzień.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości zapasów – nieruchomości deweloperskie

Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów nieruchomości deweloperskich zgodnie z notą 9.13 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Zapasy wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Utrata wartości zapasów – pozostałe

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 9.13 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów,

które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów została zaprezentowana w nocie 21 niniejszego raportu.

Oczekiwana strata kredytowa z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Grupa zgodnie z MSSF 9 ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W zakresie należności handlowych Grupa stosuje podejście uproszczone dla należności rozpatrywanych grupowo - dla tych rodzajów należności naliczany jest odpis z tytułu dożywczych strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w nocie 25 i 27 niniejszego sprawozdania. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie 26, 46, 52 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

10. Aktualizacja dot. ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjętych i planowanych działań Zarządu Jednostki dominującej.

Trakcja S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Trakcja. Sytuacja Grupy jest ściśle uzależniona od sytuacji Jednostki dominującej.

W nawiązaniu do noty 10 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz noty 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej przedstawia poniżej aktualizację dotyczącą kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Jednostki dominującej okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Trakcja przedstawił poniżej informacje o aktualnej sytuacji finansowej Jednostki dominującej, wskazując na ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

Ryzyko kontynuacji działalności

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku Jednostka dominująca odnotowała stratę netto w wysokości 27 789 tys. zł, a kapitał obrotowy netto na dzień 30 września 2021 roku wyniósł 7 068 tys. zł.

Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu oraz obligacji Jednostki dominującej wynosiły łącznie 430 620 tys. zł (część długoterminowa 360 682 tys. zł, część krótkoterminowa 69 938 tys. zł), zaś w okresie porównywalnym na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły 386 517 tys. zł (część długoterminowa 291 713 tys. zł, część krótkoterminowa 94 804 tys. zł).

Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 268 379 tys. zł, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i kwoty zatrzymane 197 140 tys. zł, z czego przeterminowane 44 295 tys. zł, które w znacznym stopniu zostały zmniejszone w porównaniu do kwoty na dzień 31 grudnia 2020 roku (zobowiązania z tytułu dostaw i usług i kwoty zatrzymane przeterminowane na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 121 940 tys. zł) w związku z otrzymanym finansowaniem w okresie I półrocza 2021 roku.

W związku z powyższymi czynnikami istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

Ogólna sytuacja Jednostki dominującej

Jednostka dominująca uzyskała następujące wyniki za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku:

- wynik brutto ze sprzedaży: 7 351 tys. zł (9 miesięcy 2020 roku przekształcone: -3 068 tys. zł);
- EBITDA: -350 tys. zł (9 miesięcy 2020 roku: -8 355 tys. zł);
- wynik netto: -27 789 tys. zł (9 miesięcy 2020 roku: -31 766 tys. zł);
- kapitał własny: 251 856 tys. zł (na dzień 31.12.2020 roku: 279 645 tys. zł).

Realizacja projektów optymalizujących działalność Jednostki dominującej

W trakcie III kwartału 2021 roku i do dnia publikacji Jednostka dominująca kontynuowała realizację II etapu Planu Naprawczego przewidzianego na lata 2020-2021. Inicjatywy ujęte w Planie Naprawczym mają na celu m.in. uzyskanie przez Jednostkę dominującą korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej. Ponadto, zgodnie z dokumentacją finansową, Jednostka dominująca dostarcza nie rzadziej niż raz na miesiąc do agenta kredytu (mBank S.A.) sprawozdanie Zarządu z realizacji Planu Naprawczego, które jest dodatkowo weryfikowane przez doradcę.

Kontynuacja negocjacji w sprawie roszczeń

W okresie III kwartału 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi odsetkami na dzień złożenia pozwu), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Dla części wyżej opisanych roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej Jednostka dominująca prowadzi negocjacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi odsetkami na dzień złożenia pozwu), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 33 niniejszego raportu.

Na dzień 30 września 2021 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 277,5 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 239,4 mln zł.

Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia negocjacji dotyczących roszczeń sądowych i ich wpływu na wynik finansowy.

Portfel zamówień Jednostki dominującej

Portfel zamówień Jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 roku wynosił 2 115 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów), z których 765,4 mln zł stanowią umowy podpisane w okresie trzech kwartałów 2021 roku. Ponadto, Jednostka dominująca złożyła w 2021 roku najkorzystniejsze oferty w przetargach publicznych na łączną kwotę przypadającą dla Spółki w wysokości 176,1 mln zł.

Pozyskiwane nowe znaczące kontrakty

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 roku Jednostka dominująca podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 11 lutego 2021 roku kontrakt na „Rozbudowę układu komunikacyjnego wraz z budową wiaduktu nad torami kolejowymi w Skarżysku-Kamiennej w ramach: „Budowa zintegrowanego systemu komunikacyjnego obejmującego wykonanie przebudowy istniejącego układu komunikacyjnego wraz z budową obiektu w celu przekroczenia linii kolejowej nr 8 Warszawa-Kraków i skomunikowania Osiedla Dolna Kamienna z Osiedlem Przydworcowym w Skarżysku-Kamiennej, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 4/2021 (wartość kontraktu – 28,3 mln zł netto);

- b) w dniu 2 czerwca 2021 roku kontrakt na „Rozbudowę linii tramwajowych w Olsztynie”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym nr 18/2021 (przewidywany udział Jednostki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu – 162,1 mln zł netto), kontrakt przewiduje zaliczkę w wysokości 10% wartości brutto kontraktu;
- c) w dniu 5 lipca 2021 roku Trakcja S.A. kontrakt na „Budowę trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym 26/2021 (wartość kontraktu – 124,9 mln zł netto);
- d) w dniu 11 sierpnia 2021 roku kontrakt na „Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa – Otwock – Dęblin – Lublin, etap II” odcinek Warszawa Wschodnia Osobowa – Warszawa Wawer”, szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym 31/2021 (wartość kontraktu – 422,4 mln zł netto);
- e) w dniu 24 września 2021 roku kontrakt na „Budowę przejścia pieszo-rowerowego pod torami w ciągu ulicy Ostra i Kręta w Kiekrzu w ramach projektu prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny - Szczecin Dąbie” (wartość kontraktu – 13,7 mln zł netto).

Najkorzystniejsze oferty złożone w przetargach publicznych na dzień publikacji niniejszego raportu:

- a) rozbudowa układu drogowo-torowego w ciągu ulic Ogrodowa – Północna na odc. od ul. Zachodniej do ul. Franciszkańskiej w Łodzi (wartość kontraktu – 37,0 mln zł netto) – przetarg rozstrzygnięty - Spółka otrzymała informację od Zamawiającego o wyborze oferty Spółki;
- b) przebudowa dworca kolejowego Toruń Miasto oraz przebudowa dworca kolejowego Toruń Wschodni (wartość kontraktu – 26,7 mln zł netto) – przetarg nierozstrzygnięty;
- c) „Rewitalizacja Obszarowa Centrum Łodzi – Projekt 4 – Przebudowa Placu Wolności wraz z przeniesieniem i konserwacją źródła oraz małą architekturą i nasadzeniami oraz budowa zadania wejścia do Muzeum Kanału „Dętka” – Oddział Muzeum Miasta Łodzi” (wartość kontraktu – 28,8 mln zł netto) - przetarg nierozstrzygnięty;
- d) opracowanie dokumentacji projektowej i wykonanie robót budowlanych dla realizacji budowy nowych podstacji trakcyjnych Pisarzowa i Limanowa w ramach Projektu pn.: „Budowa nowej linii kolejowej Podłęże – Szczyrzyc – Tymbark/Mszana Dolna oraz modernizacja linii kolejowej nr 104 Chabówka – Nowy Sącz” (wartość kontraktu – 83,6 mln zł netto) - przetarg nierozstrzygnięty.

Aktywna polityka w zakresie zarządzania płynnością Jednostki dominującej

Oprócz działań mających wpływ na poprawę przyszłych wyników finansowych Zarząd Jednostki dominującej ma również na uwadze sytuację płynnościową Jednostki dominującej. Trakcja prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością, monitorując na bieżąco płynność w ujęciu krótko- i długoterminowym, prowadzi także tygodniowy monitoring przepływów pieniężnych, dążąc do utrzymania stabilnego poziomu dostępnego finansowania. W celu utrzymania płynności Jednostka dominująca podejmuje działania zmierzające do pozyskania kontraktów, na których przewidziane są zaliczki. Ponadto, Trakcja prowadzi aktywną politykę utrzymywania niskiego poziomu należności, zarządzania zapasami, sprzedaży kluczowych materiałów do zamawiających w początkowej fazie realizacji kontraktu oraz negocjuje z podwykonawcami wydłużenie terminów płatności. Jednostka dominująca kładzie duży nacisk na optymalizację procesów fakturowania poprzez skrócenie okresu pomiędzy wykonaniem prac a zafakturowaniem zrealizowanych robót.

W dniu 3 marca 2021 roku Jednostka dominująca poinformowała raportem bieżącym nr 6/2021, iż otrzymała zapłatę za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Jednostka dominująca oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Jednostki dominującej z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 000 tys. zł wraz z odsetkami), co umożliwiło wykreślenie hipoteki będącej zabezpieczeniem kredytu.

W ramach kontraktu „Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych w ramach projektu pn.: „Rewitalizacja linii kolejowych nr 694/157/190/191 Bronów – Bieniowiec – Skoczów – Goleszów – Cieszyn/Wisła/Głębce Zamówienie częściowe A: Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku podg Bronów – Wisła Głębce” Jednostka dominująca otrzymała wpływ środków pieniężnych:

- 1) w dniu 13 lipca 2021 roku z tytułu zaliczki w kwocie brutto 30 067 tys. zł;

- 2) w dniu 14 lipca 2021 roku z tytułu zwolnienia kaucji dotyczącej gwarancji należytego wykonania w kwocie brutto 30 067 tys. zł.

W dniu 3 sierpnia 2021 roku w ramach kontraktu „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Ełk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu DK 16)” Trakcja otrzymała zaliczkę w kwocie brutto 30 868 tys. zł.

Trakcja na dzień 30 września 2021 roku posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 9 385 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 11 110 tys. zł.

Na dzień poprzedzający zatwierdzenie niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 20 584 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 241 tys. zł.

W oparciu o dane i założenia przyjęte na moment publikacji niniejszego raportu została zidentyfikowana luka finansowa dotycząca Jednostki dominującej w wysokości około 103-141 mln zł (luka finansowa zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok wynosiła 159-216 mln zł). Szacowana kwota została podana bez uwzględnienia dokapitalizowania Jednostki dominującej (o której mowa w raportach bieżących nr 14/2021, 37/2021 oraz 40/2021). Jednostka dominująca zaznacza, że podana wartość jest szacunkową nieprecyzyjną informacją zmieniającą się w czasie w zależności od przyjmowanych założeń co do realizacji przyszłych zdarzeń oraz obarczona wysokim ryzykiem zmienności w czasie.

W przypadku niepowodzenia kolejnych kroków w ramach drugiej rundy finansowania w ocenie Jednostki dominującej kontynuacja działalności będzie zagrożona.

Nowe źródła finansowania

W okresie 9 miesięcy 2021 roku zakończonych dnia 30 września 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu Jednostka dominująca prowadziła intensywne działania w celu pozyskania finansowania kapitałowego i dłużnego, które pozwoli na pokrycie luki finansowej o której mowa w niniejszej notce. W tym w szczególności:

1. w dniu 10 maja 2021 roku Jednostka dominująca raportem bieżącym nr 9/2021 poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 10 września 2021 roku w celu powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E oraz w sprawie zmiany Statutu;
2. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała od akcjonariusza Spółki - ARP S.A. (ARP) zawiadomienie o zawarciu warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK S.A. (PKP PLK) oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Jednostkę dominującą, w ramach którego PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Jednostki dominującej serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 10/2021;
3. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca przekazała opóźnioną w dniu 26 listopada 2020 roku informację poufną dotyczącą otrzymania od ARP oraz PKP PLK zawiadomienia w trybie art. 87 ust. 1 pkt 5) w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69b ust. 1 i ust. 2 ustawy o ofercie z dnia 29 lipca 2005 roku o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Jednostce dominującej w wyniku zawarcia pomiędzy ARP oraz PKP PLK porozumienia dotyczącego m.in. wykonywania przez ARP prawa głosu z akcji posiadanych w kapitale zakładowym Jednostki dominującej w sposób uzgodniony z PKP PLK, w zakresie objęcia akcji nowej emisji przez PKP PLK. Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej wynikało z otrzymania przez Jednostkę dominującą w dniu 24 maja 2021 roku od ARP zawiadomienia, o którym Jednostka dominująca szczegółowo poinformowała w raporcie bieżącym nr 10/2021, zgodnie z którym ARP, PKP PLK oraz Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Minister Infrastruktury zawarły warunkowe porozumienie

dotyczące potencjalnego zaangażowania PKP PLK w Jednostkę dominującą. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 11/2021;

4. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca poinformowała, iż otrzymała w dniu 25 listopada 2020 roku od ARP oraz PKP PLK zawiadomienie o przekroczeniu przez PKP PLK 15% ogólnej liczby głosów w Jednostce dominującej, na skutek doliczenia głosów, którymi dysponuje ARP w wyniku zawarcia przez ARP i PKP PLK porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 12/2021;
5. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała od akcjonariusza Jednostki dominującej - ARP zawiadomienie o zawarciu niewiążącego porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Jednostki dominującej, tj. ARP i COMSA dotyczącego przede wszystkim nabycia przez ARP lub podmiot kontrolowany bezpośrednio lub pośrednio przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej lub inny podmiot wskazany przez ARP, zaakceptowany wcześniej przez COMSA wszystkich akcji wyemitowanych przez Jednostkę dominującą, posiadanych przez COMSA w danym momencie. Strony w porozumieniu uzgodniły również, że ARP lub wskazany kupujący nabędzie od COMSA wszystkie obligacje wyemitowane przez Jednostkę dominującą, posiadane przez COMSA w danym momencie. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 13/2021;
6. w dniu 24 maja 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała od ARP - akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Jednostki dominującej wniosek o uzupełnienie projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej zwołanego na 10 września 2021 roku wraz z projektami uchwał. Wśród projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariusza jest nowy projekt uchwały dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego oraz w sprawie zmiany Statutu, zawierający m.in. poniższe punkty:
 - a. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zostaje podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę 200 000 000,00 zł, tj. do kwoty 269 160 780,80 zł;
 - b. powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej, zostanie dokonane poprzez emisję 250 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,80 zł każda;
 - c. akcje serii E pokryte zostaną w całości, wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji akcji serii E;
 - d. emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty skierowanej do jednego inwestora, tj. do spółki pod firmą PKP PLK z siedzibą w Warszawie;
 - e. umowa objęcia akcji serii E powinna zostać zawarta w terminie do 45 dni od dnia powzięcia uchwały.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 14/2021;

7. w dniu 17 czerwca 2021 roku, Jednostka dominująca podpisała dokumenty dotyczące finansowania długoterminowego obejmujące następujące aneksy:
 - a. aneks wprowadzający zmienioną i ujednoliczoną umowę kredytu zawartą pomiędzy Jednostką dominującą oraz BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., jako kredytobiorcami i poręczycielami oraz Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o., Trakcja Ukraina Sp. z o.o., jako poręczycielami (łącznie „Podmioty Powiązane”), a mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, jako kredytodawcami oraz ARP jako pożyczkodawcą, na podstawie którego został udzielony Jednostce dominującej nowy kredyt, nowa pożyczka oraz została zmieniona linia gwarancyjna („Ujednolicona Umowa Kredytu”);
 - b. aneks wprowadzający zmiany w umowie pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku, zawarty pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, COMSA oraz wierzycielami, tj.: BGK, ARP, mBank S.A, Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank PKO S.A., AXA Ubezpieczenia Towarzystwo

Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo — Excess & Surety Societe Anonyme, Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz COMSA, PZU S.A., UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (łącznie „Wierzyciele”), na podstawie którego zostały ujednoczone warunki współpracy pomiędzy Wierzycielami, ustalono hierarchię wierzytelności przysługujących Wierzycielom od Jednostki dominującej i Podmiotów Powiązanych oraz zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Wierzycieli przez Jednostkę dominującą i Podmioty Powiązane;

- c. aneks wprowadzający zmiany do umowy wspólnych warunków, zawartej pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bankiem PKO S.A., BGK oraz ARP, na podstawie którego zostały ujednoczone warunki udzielenia finansowania Jednostce dominującej oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi bankami oraz ARP;
- d. aneks wprowadzający zmiany do porozumienia w sprawie ujednoczenia wybranych warunków umów udzielania gwarancji oraz umowy poręczenia z dnia 13 czerwca 2019 roku zawartej pomiędzy Jednostką dominującą, Podmiotami Powiązanymi, AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Credendo – Excess & Surety Societe Anonyme, działająca w Polsce poprzez Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., PZU S.A. oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., na podstawie którego zostały ujednoczone warunki udzielenia finansowania Spółce oraz Podmiotom Powiązanym przez wierzycieli będącymi towarzystwami ubezpieczeniowymi („Ubezpieczeniowa Umowa Wspólnych Warunków”)

(dokumenty wymienione w pkt a – d powyżej łącznie jako „Dokumenty Finansowania”).

Na podstawie Ujednoczonej Umowy Kredytu i na warunkach w niej wskazanych, Jednostce dominującej będącej kredytobiorcą:

- a. został udzielony nowy kredyt odnawialny w łącznej kwocie równej 52 983 tys. zł;
- b. została udzielona nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 52 746 tys. zł;
- c. zostały zmienione bankowe linie gwarancyjne, m.in. poprzez wydłużenie ich okresów udostępnienia.

W szczególności zostały wystawione dwie nowe gwarancje zwrotu zaliczki w kwotach odpowiednio: 30 067 tys. zł oraz 30 868 tys. zł.

Dodatkowo, w związku ze zmienioną Ubezpieczeniową Umową Wspólnych Warunków została wystawiona przez towarzystwa ubezpieczeniowe nowa gwarancja dobrego wykonania w kwocie 30 067 tys. zł.

Ponadto, Ujednoczona Umowa Kredytu zakłada także dokapitalizowanie Jednostki dominującej przez PKP PLK S.A. w kwocie nie niższej niż 200 000 tys. zł do dnia 31 stycznia 2022 roku. W przypadku niedojścia dokapitalizowania do skutku Jednostka dominująca zobowiązała się przeprowadzić proces sprzedaży spółki zależnej – AB Kauno Tiltai.

Powyższe informacje zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 20/2021.

8. w dniu 23 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca zawarła z doradcą KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. umowę o doradztwo, co rozpoczyna w Spółce proces przeglądu opcji strategicznych dla Grupy Trakcja. Przedmiotowy proces będzie dotyczył struktury grupy kapitałowej Emitenta. Zarząd dokona przeglądu posiadanych przez Jednostkę dominującą aktywów i obszarów działalności grupy Emitenta pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych;

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 21/2021.

9. w dniu 24 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od spółki mBank, działającej jako agent kredytu, o spełnieniu się w dniu 24 czerwca 2021 roku warunków zawieszających wskazanych w aneksie do umowy kredytu z dnia 17 czerwca 2021 roku zawartym pomiędzy Spółką, BTW sp. z o.o., PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o., PDM S.A., DALBA sp. z o.o., Torprojekt sp. z o.o., PEUiM sp. z o.o. oraz Trakcja Ukraina sp. z o.o. („Podmioty Powiązane”), mBank, Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK, ARP, Bankiem PKO S.A. („Aneks do Umowy Kredytu”), wprowadzającym zmienioną i ujednoliczoną umowę kredytu („Ujednoliczona Umowa Kredytu”), o zawarciu którego Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 22/2021.
10. w wyniku uruchomienia dokumentacji dotyczącej finansowania długoterminowego Jednostka dominująca uzyskała następujące wpływy środków pieniężnych w 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:
- z tyt. pożyczki 52 746 tys. zł w dniu 28 czerwca 2021 roku od Agencji Rozwoju Przemysłu;
 - z tyt. kredytu odnawialnego 52 983 tys. zł w dniu 28 czerwca 2021 roku od BGK, mBank, ARP (w tym mBank i BGK 43 892 tys. zła ARP 9 091 tys. zł);
 - z tyt. należytego wykonania umowy (zwrot potrąconej kwoty 7%) na kontrakcie „Wisła” 30 067 tys. zł w dniu 13 lipca 2021 roku;
 - z tyt. zaliczki na kontrakcie „Wisła” w kwocie 30 067 tys. zł w dniu 14 lipca 2021 roku;
 - z tyt. zaliczki na kontrakt „Ełk” 30 868 tys. zł.

Łączna kwota powyższych wpływów wyniosła 196 731 tys. zł.

Powyższe wpływy pieniężne umożliwiły Jednostce dominującej odblokowanie możliwości realizacji kontraktów poprzez płatności na rzecz podwykonawców i dostawców materiałów oraz uruchomienie fakturowania związanego z dostarczeniem oświadczeń podwykonawców o niezaleganiu w płatnościach. Ponadto w III kwartale 2021 roku Jednostce dominującej udało się ograniczyć zobowiązania handlowe przeterminowane powyżej 60 dni. Nastąpiła znaczna poprawa w splotach należności handlowych, co związane było z uruchomieniem płatności zablokowanych przez podwykonawców.

11. w dniu 10 września 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej, w trakcie obrad którego na podstawie zgłoszonego wniosku przez akcjonariusza ARP (reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Jednostki dominującej) odstąpiono od rozpatrywania punktu planowanego porządku obrad, który dotyczył powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

Dodatkowo Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na wniosek ARP powzięło uchwałę ws. zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 29 listopada 2021 roku o godz. 10.00, na którym ma być rozpatrywana ww. uchwała, od rozpatrywania której Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odstąpiło w dniu 10 września 2021 roku.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 37/2021.

12. w dniu 10 września 2021 roku Jednostka dominująca raportem bieżącym nr 40/2021 poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Trakcja S.A. na dzień 29 listopada 2021 roku w celu powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E oraz w sprawie zmiany Statutu.
13. po dniu bilansowym, tj. w dniu 12 października 2021 roku Jednostka dominująca podpisała umowę sprzedaży, na podstawie której zbyła na rzecz Dantex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. nieruchomości i użytkowanie wieczyste nieruchomości przy ul. Oliwskiej 11 w Warszawie za cenę wynoszącą 25 000 tys. zł netto, którą zgodnie z zawartą umową sprzedaży, Spółka otrzymała w dniu podpisania ww. umowy.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 43/2021 oraz nocie 22 niniejszego raportu.

Ryzyko związane z pandemią SARS CoV-2

Szczegółowy opis ryzyka został przedstawiony w punkcie 2.5 Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki dominującej za 2020 rok.

Dotychczasowy rozwój pandemii SARS CoV-2 nie ma znaczącego wpływu na zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki dominującej w dającej przewidzieć się przyszłości. Dalszy rozwój zdarzeń związanych z pandemią trudny do przewidzenia w obecnej chwili może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Jednostkę dominującą.

Trwająca pandemia wirusa SARS CoV-2, skutkująca dotychczas m.in. ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców, może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Jednostkę dominującą zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których Jednostka dominująca występuje jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez Jednostkę dominującą kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na dzień publikacji niniejszego raportu, zarówno kontrahenci jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 oraz zmiana trybu pracy kontrahentów Jednostki dominującej, sądów oraz instytucji finansujących Jednostkę dominującą, może doprowadzić do wydłużenia procesów decyzyjnych, w tym może mieć pośredni wpływ na bieżącą działalność Jednostki dominującej, w szczególności poprzez:

- utrudnienie dostępu do uzyskiwania przez Jednostkę dominującą środków finansowych z rynku papierów wartościowych;
- konieczność zmiany terminów dostaw wybranych materiałów;
- ograniczenie dostępności pracowników własnych oraz z zagranicy;
- wydłużenie procedur odbioru w związku z pracą zdalną części personelu klientów;
- przedłużenie procedur administracyjnych i sądowych;
- ograniczenie możliwości przemieszczania;
- częściową konieczność pracy zdalnej i kwarantannę części pracowników.

W konsekwencji powyższe zdarzenia mogą doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Jednostkę dominującą środków finansowych niezbędnych dla wykonywania jej zobowiązań finansowych, pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji, a także niespełnienia zobowiązań Jednostki dominującej wynikających z umów. W konsekwencji negatywnego wpływu pandemii wirusa SARS CoV-2 na wskazane powyżej działania, płynność i sytuacja finansowa Jednostki dominującej może ulec pogorszeniu. Jednocześnie, spowodowane pandemią ewentualne ograniczenia lub przesunięcia w czasie realizacji inwestycji zamawiających mogą mieć wpływ na perspektywy finansowe Jednostki dominującej w kolejnych okresach finansowych. Jednostka dominująca ocenia wystąpienie powyższych ryzyk jako średnie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu tych ryzyk na przyszłe wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Jednostki dominującej.

Działania podjęte przez Jednostkę dominującą w ramach przeglądu opcji strategicznych

Jednostka dominująca jest w trakcie procesu przeglądu opcji strategicznych. Zarząd jest w trakcie analizy posiadanych przez Jednostkę dominującą aktywów oraz obszarów działalności grupy Emitenta pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych. Powyżej wymieniony proces przeglądu opcji strategicznych jest prowadzony równoległe do procesu podwyższenia kapitału zakładowego jako jego alternatywa na wypadek niedokapitalizowania Jednostki dominującej (o czym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 21/2021). Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zostały podjęte decyzje co do wyboru i realizacji opcji w tym zakresie.

Ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych

W związku z podpisaniem w dniu 17 czerwca 2021 roku szeregu aneksów do umów, o których mowa w raporcie bieżącym nr 20/2021 Trakcja zobowiązana jest do przestrzegania wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) związanych z bieżącą sytuacją finansową Jednostki dominującej i Grupy. Umowa przewiduje pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Jednostkę dominującą oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku, a następnie w cyklach kwartalnych przez Jednostkę dominującą oraz cyklach rocznych przez Grupę do dnia 30 września 2023 roku. W związku z tym istnieje ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Ryzyko niepowodzenia podjętych działań

Zarząd Jednostki dominującej sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji. Kontynuacja działalności Jednostki dominującej zależy od skutecznej realizacji procesu pokrycia luki finansowej w wyniku działań w ramach drugiej rundy finansowania, która uwzględnia zarówno instrumenty finansowe kapitałowe, dłużne oraz gwarancyjne. Zarząd Jednostki dominującej zwraca szczególną uwagę, iż istnieje ryzyko niespełnienia się warunkowego porozumienia pomiędzy ARP, PKP PLK oraz Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej – Ministrem Infrastruktury, dotyczącego przede wszystkim zaangażowania w Jednostkę dominującą, w ramach którego PKP PLK zobowiązała się do subskrypcji 250 mln akcji Jednostki dominującej serii E za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł. Istnieje również ryzyko, iż w przypadku niedojścia do skutku dokapitalizowania Jednostki dominującej, wpływy z tytułu ewentualnej sprzedaży spółki zależnej AB Kauno Tiltai lub innych aktywów nieoperacyjnych oraz udziałów w spółkach zależnych zidentyfikowanych w ramach przeglądu opcji strategicznych, nie będą wystarczające do pokrycia w całości szacowanej luki finansowej.

Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań w zakresie dodatkowego finansowania oraz negocjacji roszczeń może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Trakcji.

Dodatkowo na przyszłe pogorszenie płynności mogą potencjalnie wpłynąć czynniki takie jak: przesunięcie terminów pozyskania środków pieniężnych z tytułu zaliczek, roszczeń oraz negatywne zdarzenia wynikające z pandemii COVID-19.

Mając na uwadze ewentualne negatywne lub nieprzewidziane skutki zdarzeń opisanych powyżej, a także ewentualne przesunięcie w czasie działań zapewniających dostateczne finansowanie działalności, Jednostka dominująca ma możliwość podjęcia dodatkowych działań polegających na:

1. rozpoczęciu negocjacji z wierzycielami Jednostki dominującej dotyczące restrukturyzacji zadłużenia wraz z jednoczesnym podjęciem środków dopuszczonych przez obowiązujące przepisy prawne w zakresie ochrony Jednostki dominującej oraz interesu wierzycieli i akcjonariuszy;
2. mitygowaniu ryzyka dotyczącego powodzenia podwyższenia kapitału poprzez subskrypcję 250 mln akcji Jednostki dominującej serii E – Jednostka dominująca podjęła równoległe ścieżki dotyczące zbycia kluczowych aktywów Jednostki dominującej, jako alternatywne działanie zmierzające do pokrycia luki finansowej;
3. przeprowadzeniu restrukturyzacji operacyjnej polegającej na zbyciu aktywów niewykorzystywanych w podstawowej działalności operacyjnej, między innymi akcji i udziałów w spółkach zależnych, rzeczowego majątku trwałego;
4. ograniczenie zakresu działalności Jednostki dominującej.

11. 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.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Szczegóły zostały opisane w nocie 10 Dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

Wszystkie spółki zależne z Grupy Trakcja są konsolidowane metodą pełną.

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.

12. 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 MSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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 części spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedzibę na Litwie oraz oddziału AB Kauno Tiltai na Łotwie jest euro, walutą spółki AB Kauno Tiltai Sverige oraz oddziału AB Kauno Tiltai w Szwecji jest korona szwedzka (SEK), a spółki Trakcja Ukraina sp. z o.o., oddziału AB Kauno Tiltai oraz zakładu Trakcja S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH).

13. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospective zastosowanie.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W dniu 25 czerwca 2020 roku Zarząd Trakcji przyjął uchwałę w sprawie przyjęcia instrukcji relokacji kosztów, w której został określony nowy sposób przyporządkowania kosztów jednostek i komórek organizacyjnych do poszczególnych stanowisk kosztów. W związku z powyższym Grupa od dnia 1 lipca 2020 roku dokonała zmiany prezentacyjnej kosztów

dotyczących realizacji kontraktów. Zgodnie z przyjętą instrukcją dla każdej komórki organizacyjnej centrali Spółki Trakcja ustanowiono indywidualne zasady realokacji kosztów na odpowiednie stanowiska kosztów.

Zgodnie z MSR 8 par. 22 „Podejście retrospektywne”: jednostka ujawnia dane porównawcze każdego okresu tak, jak gdyby zmienione zasady (polityka) rachunkowości były stosowane od zawsze, co oznacza, iż Jednostka dominująca powinna zastosować wyżej opisaną zmianę od 1 stycznia 2020 roku. Wprowadzona przez Grupę zmiana nie ma wpływu na wynik netto oraz kapitały Grupy, stanowi jedynie korektę prezentacyjną pomiędzy elementami rachunku zysków i strat.

Grupa oraz Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej danych porównywalnych od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2020 roku. Wpływ zmiany na okres porównywalny był następujący:

- koszt własny sprzedaży został powiększony o kwotę 4 044 tys. zł,
- koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji uległy zwiększeniu o kwotę 217 tys. zł,
- zaś koszty ogólnego zarządu obniżyły się o kwotę 4 261 tys. zł.

Zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy nie zastosowano następujących zmian do innych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements), zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Grupa stosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

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 kraje UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE);
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku;
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE);
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana dnia 23 stycznia 2020 roku;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2021 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 30 września 2021 roku wyniósł 2 673 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie trzech kwartałów 2021 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 1 095 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów), z czego 682 mln zł stanowią umowy podpisane w okresie trzeciego kwartału 2021 roku. Dążąc do maksymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego Grupa Trakcja bierze udział w nowych przetargach.

Czynnikiem, który miał najistotniejszy wpływ na wynik brutto ze sprzedaży Grupy Trakcja w okresie III kwartału 2021 roku było zwiększenie zakresu robót na wybranych kontraktach w Jednostce dominującej, które pozytywnie wpłynęło na poprawę marży poprzez ujęcie w budżetach tych kontraktów dodatkowych przychodów. Pozytywny wpływ na wynik brutto ze sprzedaży Jednostki dominującej, a w efekcie całej Grupy, miało również uwzględnienie w budżetach wybranych kontraktów dodatkowych przychodów, wynikające z waloryzacji umów kontraktowych, w związku ze wzrostem indeksów cen zawartych w umowach. Ponadto, na poziom marży brutto ze sprzedaży wpłynęła optymalizacja techniczna na niektórych kontraktach, skutkująca obniżeniem zabudżetowanych kosztów, jak również optymalizacja organizacyjna skutkująca wzrostem efektywności na wybranych kontraktach. W III kwartale 2021 roku wpływ aktualizacji budżetów kontraktów Jednostki dominującej na skonsolidowany wynik brutto był dodatni i wyniósł 12 726 tys. zł.

W okresie III kwartału 2021 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 434 501 tys. zł, które zwiększyły się o 35 471 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Koszt własny sprzedaży wzrósł o 16 581 tys. zł i wyniósł 397 254 tys. zł.

Grupa za III kwartał 2021 roku wypracowała zysk brutto ze sprzedaży, który wyniósł 37 247 tys. zł, co oznaczało wynik wyższy o 18 890 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2021 wyniosła 8,6%, natomiast w analogicznym okresie roku 2020 osiągnęła poziom 4,6%. Wzrost marży zysku brutto ze sprzedaży wynikał głównie z sytuacji w Jednostce dominującej, która w okresie lipiec-wrzesień 2021 roku wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 17 923 tys. zł, co stanowi wzrost o 18 229 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2020 roku.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2021 roku osiągnęły wartość 15 458 tys. zł i wzrosły o 23,7%, tj. o kwotę 2 958 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego 2020 roku. Wzrost spowodowany był zwiększeniem kosztów w Jednostce dominującej o kwotę 1 282 tys. zł, który wynika głównie z utworzenia rezerwy na urlopy wypoczynkowe w kwocie 833 tys. zł. Wyższe koszty ogólnego zarządu odnotowała również Grupa AB Kauno Tiltai, które to koszty w III kwartale 2021 były wyższe o 906 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w Grupie Trakcja osiągnęły w analizowanym okresie wartość 1 620 tys. zł i wzrosły o 103 tys. zł w stosunku do III kwartału 2020 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość ujemną -338 tys. zł i zmniejszyło się o kwotę 3 371 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Na spadek salda pozostałej działalności operacyjnej miały wpływ zdarzenia jednorazowe mające miejsce w III kwartale 2020 roku, w tym: rozpoznanie przychodów z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 1 416 tys. zł w Jednostce dominującej, przeniesienie w III kwartale 2020 roku w Jednostce dominującej kosztów z tytułu odpisu nieściągalnych należności do kosztu własnego sprzedaży w kwocie 1 592 tys. zł.

W okresie III kwartału 2021 roku Grupa wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 19 831 tys. zł, który zwiększył się o 11 336 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego, kiedy to zysk wyniósł 8 495 tys. zł.

W okresie lipiec-wrzesień 2021 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną -8 006 tys. zł i uległo zmniejszeniu o 2 465 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku, kiedy to osiągnęło wartość ujemną -5 541 tys. zł. Przychody finansowe Grupy uległy zmniejszeniu o 84 tys. zł, zaś koszty finansowe zwiększyły się o 2 381 tys. zł. Koszty finansowe w Grupie Trakcja uległy zwiększeniu głównie w związku ze wzrostem o 2 731 tys. zł kosztów finansowych w Jednostce dominującej, co wynika z wyższych o 1 262 tys. zł kosztów z tytułu opłat i prowizji strukturyzacyjnych, a także wzrostu kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań o kwotę 945 tys. zł oraz odsetek od kredytów i pożyczek o kwotę 722 tys. zł.

Grupa za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wygenerowała zysk brutto w kwocie 11 825 tys. zł. Wynik brutto za III kwartał 2021 roku zwiększył się o kwotę 8 871 tys. zł w stosunku do III kwartału 2020 roku, kiedy to wynik osiągnął wartość 2 954 tys. zł. Podatek dochodowy za okres III kwartału 2021 roku obniżył wynik netto o wartość 4 529 tys. zł i zwiększył się o 3 444 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zysk netto Grupy za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wyniósł 7 296 tys. zł, co oznacza wzrost o 5 427 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2020 roku.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec III kwartału 2021 roku poziom 1 454 242 tys. zł i była niższa o 1,6% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec 2020 roku.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 14 385 tys. zł, tj. o 2,5% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku i osiągnęły wartość 566 934 tys. zł, zaś aktywa obrotowe zmniejszyły się o kwotę 9 129 tys. zł, tj. o 1,0% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2020 roku i osiągnęły wartość 887 308 tys. zł.

Spadek aktywów trwałych wynikał głównie ze zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 10 833 tys. zł, która to wartość na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 274 424 tys. zł. Na spadek aktywów trwałych wpłynęło również zmniejszenie wartości firmy z konsolidacji o 4 983 tys. zł z tytułu różnic kursowych, która w analizowanym okresie osiągnęła wartość 133 554 tys. zł.

Spadek aktywów obrotowych wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 69 124 tys. zł, tj. o 50,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Z kolei zwiększeniu o kwotę 55 126 tys. zł uległy aktywa z tytułu umów z klientami, które na dzień 30 września 2021 roku osiągnęły wartość 258 399 tys. zł.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się na dzień 30 września 2021 roku o kwotę 34 412 tys. zł, co stanowi spadek o 10,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 30 września 2021 roku wartość 381 798 tys. zł co stanowi wzrost o 40 951 tys. zł, tj. o 12,0% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika głównie ze zwiększenia oprocentowanych kredytów i pożyczek długoterminowych, które na dzień 30 września 2021 roku wyniosły 323 514 tys. zł i wzrosły o kwotę 42 362 tys. zł, tj. o 15,1% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 769 740 tys. zł i zmniejszyły się o 3,8%, tj. o kwotę 30 053 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Spadek był związany przede wszystkim ze zmniejszeniem wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o wartość 46 084 tys. zł, tj. o 10,6% w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku. Z kolei zwiększeniu o 12 012 tys. zł w stosunku do porównywanego okresu uległy zobowiązania z tytułu umów z klientami, których wartość na dzień 30 września 2021 wyniosła 212 563 tys. zł.

Grupa rozpoczęła rok 2021 posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 135 906 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 67 054 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 9 miesięcy 2021 roku były ujemne i wyniosły 68 852 tys. zł, co stanowi wzrost o 6 577 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.

Obecny i oczekiwany wpływ COVID-19 na sytuację finansową, wyniki, przepływy pieniężne

Wybuch i dotychczasowy rozwój pandemii wirusa SARS CoV-2 w Polsce oraz na innych rynkach, na których Grupa prowadzi działalność gospodarczą, miał niewielki wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 roku.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i analizuje możliwy wpływ pandemii na działalność, wyniki i perspektywy Spółki i Grupy, w tym konieczność zmiany wycen kontraktów i wskaźników płynności Grupy. Jednocześnie nie można wykluczyć, iż powyższe okoliczności mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki, perspektywy, a także na cenę akcji w kolejnych okresach. Na dzień publikacji niniejszego raportu obecny stan zaawansowania pandemii SARS CoV-2 nie wywarł istotnego wpływu na strategiczną orientację i cele operacyjne Grupy oraz jej sytuację finansową. W przypadku wystąpienia jakiegokolwiek znaczącego wpływu pandemii na sytuację finansową i majątkową Grupy i Spółki, Zarząd Spółki Trakcja poinformuje interesariuszy odpowiednim komunikatem giełdowym.

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

W III kwartale 2021 roku Jednostka dominująca nie dokonała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka Trakcja posiada obligacje wyemitowane w dniu 8 maja 2020 roku w łącznej kwocie nominalnej 27 674 tys. zł.

| Seria Obligacji | Data emisji | Data wykupu* | Wartość nominalna jednej obligacji (w zł) | Wartość nominalna serii (w tys. zł) |
|-----------------|-------------|--------------|---|-------------------------------------|
| F | 08.05.2020 | 31.12.2023 | 1,7 | 20 000 |
| G | 08.05.2020 | 01.02.2024 | 1,7 | 7 674 |

*) W związku z uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki TRAKCJA Spółka Akcyjna z dnia 10 września 2021 r. w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 grudnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii F i G zamiennych na akcje serii D, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w stosunku do obligacji serii F i G zamiennych na akcje do dnia publikacji niniejszego raportu zostały podpisane nowe teksty jednolite Warunków Emisji Obligacji, które uwzględniają:

- zmianę daty wykupu Obligacji serii F z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- zmianę daty wykupu Obligacji serii G z dnia 30 grudnia 2022 roku na dzień 1 lutego 2024 roku;
- zmianę terminu, od którego ma być możliwa zamiana Obligacji serii G na akcje serii D, tj. od 1 lutego 2022 roku zamiana tych obligacji na akcje serii D będzie mogła zostać dokonana w dowolnym czasie przed terminem ich wykupu (obecnie zamiana może następować nie częściej niż raz na kwartał).

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

W opinii Zarządu, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych częściach niniejszego raportu nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja. Główny wpływ na wyniki osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku miały realizowane przez Grupę kontrakty.

17. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzech kwartałów 2021 roku

W trzech kwartałach 2021 roku Grupa Trakcja odnotowała stratę netto w wysokości 30 367 tys. zł, w porównaniu do straty netto w wysokości 36 377 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie trzech kwartałów 2021 roku należy zaliczyć:

- podpisanie nowych kontraktów o wartości 1 094,8 mln zł (z wyłączeniem wartości robót przypadających na konsorcjantów);
- dalszą odbudowę portfela zamówień. Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 30 września 2021 roku wyniósł 2 673 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- kontynuację realizację Planu Naprawczego przez Jednostkę dominującą, w ramach którego Spółka realizuje szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej;
- otrzymanie zapłaty za sprzedaż nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu w łącznej wysokości 53 000 tys. zł (o czym Spółka poinformowała w RB 6/2021) w następujący sposób: część ceny w wysokości 2 850 tys. zł otrzymała Spółka oraz część ceny w wysokości 50 150 tys. zł kupujący przekazał przelewem bankowym na rachunek mBank S.A. w celu spłaty całości zobowiązania Spółki z tytułu kredytu obrotowego (w wysokości 50 mln zł wraz z odsetkami);
- prowadzenie intensywnych działań w celu pozyskania finansowania kapitałowego i dłużnego, które zostały szczegółowo opisane w notcie 10 niniejszego raportu.

18. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2020 rok.

W okresie 9 miesięcy 2021 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

| Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 r. od istotnego odbiorcy (tys. zł) | Segmenty prezentujące te przychody |
|---|--|
| 393 771 | Budownictwo cywilne - Polska |
| 128 636 | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie |
| 118 612 | Budownictwo cywilne - Polska |

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 1.01.2021 do dnia 30.09.2021

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Razem | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|------------------------------|--|--------------------|-----------------|------------------------|--------------|--------------------|
| | Budownictwo cywilne - Polska | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie | Pozostałe segmenty | | | | |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 587 697 | 358 249 | 22 528 | 968 474 | - | - | 968 474 |
| Sprzedaż między segmentami | 491 | - | 53 | 544 | - | (544) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 588 188 | 358 249 | 22 581 | 969 018 | - | (544) | 968 474 |
| Wyniki | | | | | | | |
| Amortyzacja | 18 895 | 8 873 | 292 | 28 060 | - | - | 28 060 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | 493 | 472 | 151 | 1 116 | - | (445) | 671 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek | 13 014 | 871 | 141 | 14 026 | - | (445) | 13 581 |
| Zysk (strata) brutto segmentu | (33 711) | 4 257 | (1 933) | (31 387) | - | 1 514 | (29 873) |

Za okres od dnia 1.01.2020 do dnia 30.09.2020

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Razem | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|------------------------------|--|--------------------|-----------------|------------------------|----------------|--------------------|
| | Budownictwo cywilne - Polska | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie | Pozostałe segmenty | | | | |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 535 183 | 391 462 | 30 802 | 957 447 | - | - | 957 447 |
| Sprzedaż między segmentami | 495 | - | 1 126 | 1 621 | - | (1 621) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 535 678 | 391 462 | 31 928 | 959 068 | - | (1 621) | 957 447 |
| Wyniki | | | | | | | |
| Amortyzacja | 18 638 | 9 114 | 514 | 28 266 | - | - | 28 266 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | 126 | 255 | 368 | 749 | - | (424) | 325 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek | 13 318 | 1 439 | 173 | 14 930 | - | (424) | 14 506 |
| Zysk (strata) brutto segmentu | (42 881) | 5 550 | (1 577) | (38 908) | - | (2 174) | (41 082) |

Na dzień 30.09.2021

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|-------------------------------|------------------------------|--|--------------------|------------------|------------------------|------------------|--------------------|
| | Budownictwo cywilne - Polska | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie | Pozostałe segmenty | Razem | | | |
| Aktywa segmentu | 1 091 942 | 537 753 | 61 673 | 1 691 368 | - | (300 835) | 1 390 533 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | 63 709 |
| Aktywa ogółem | | | | | | | 1 454 242 |
| Zobowiązania segmentu* | 546 089 | 270 961 | 19 531 | 836 581 | - | (66 841) | 769 740 |

Pozostałe ujawnienia:

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|---------|----------|------|----------|---|---|----------|
| Wydatki kapitałowe | (4 889) | (12 686) | (94) | (17 669) | - | - | (17 669) |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów | - | - | - | - | - | - | - |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2020

Badane

| | Działalność kontynuowana | | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|-------------------------------|------------------------------|--|--------------------|------------------|------------------------|------------------|--------------------|
| | Budownictwo cywilne - Polska | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie | Pozostałe segmenty | Razem | | | |
| Aktywa segmentu | 1 067 483 | 549 149 | 59 311 | 1 675 943 | - | (261 794) | 1 414 149 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | 63 607 |
| Aktywa ogółem | | | | | | | 1 477 756 |
| Zobowiązania segmentu* | 593 914 | 276 979 | 14 203 | 885 096 | - | (85 303) | 799 793 |

Pozostałe ujawnienia:

| | | | | | | | |
|---|----------|----------|---------|----------|---|---|----------|
| Wydatki kapitałowe | (10 005) | (12 234) | (1 441) | (23 680) | - | - | (23 680) |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych | (925) | (40 467) | - | (41 392) | - | - | (41 392) |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 1.01.2021 do dnia 30.09.2021

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 610 262 | 358 212 | 968 474 | - | - | 968 474 |
| Sprzedaż między krajem a zagranicą | 484 | - | 484 | - | (484) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 610 746 | 358 212 | 968 958 | - | (484) | 968 474 |

Za okres od dnia 1.01.2020 do dnia 30.09.2020

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 564 882 | 392 565 | 957 447 | - | - | 957 447 |
| Sprzedaż między krajem a zagranicą | 255 | - | 255 | - | (255) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 565 137 | 392 565 | 957 702 | - | (255) | 957 447 |

Na dzień 30.09.2021

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|------------------------|--------------------------|-----------|-----------|------------------------|------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Aktywa segmentu | 1 145 035 | 546 333 | 1 691 368 | - | (300 835) | 1 390 533 |
| Zobowiązania segmentu* | 580 578 | 256 003 | 836 581 | - | (66 841) | 769 740 |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2020

Badane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|------------------------|--------------------------|-----------|-----------|------------------------|------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Aktywa segmentu | 1 117 123 | 558 820 | 1 675 943 | - | (261 794) | 1 414 149 |
| Zobowiązania segmentu* | 623 970 | 261 126 | 885 096 | - | (85 303) | 799 793 |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

19. Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

W celu obliczenia rozwodnionego zysku (straty) netto na jedną akcję, wartości wykorzystane do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję zostały skorygowane w celu uwzględnienia:

- wpływu kosztów z tytułu odsetek od obligacji po uwzględnieniu podatku dochodowego;
- średniej ważonej liczby dodatkowych akcji zwykłych, które występowałyby, zakładając zmianę wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

| | 01.01.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.07.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.01.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> | 01.07.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> |
|--|---|---|---|---|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (30 367) | 7 296 | (36 377) | 1 869 |
| Zysk netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | (29 459) | 7 605 | (35 996) | 2 156 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej | (30 407) | 7 144 | (36 232) | 1 762 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | (29 499) | 7 453 | (35 851) | 2 049 |
| Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach) | 86 450 976 | 86 450 976 | 86 450 976 | 86 450 976 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 86 450 976 | 86 450 976 | 86 450 976 | 86 450 976 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 102 730 086 | 102 730 086 | 95 097 390 | 102 730 086 |

Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy w trakcie okresu (w zł na akcję):

| | Okres zakończony | | | |
|---------------|---|---|---|---|
| | 01.01.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.07.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.01.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> | 01.07.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> |
| - podstawowy | (0,35) | 0,08 | (0,42) | 0,02 |
| - rozwodniony | (0,29) | 0,07 | (0,38) | 0,02 |

Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający (-a) na akcjonariuszy w trakcie okresu (w zł na akcję):

| | Okres zakończony | | | |
|---------------|---|---|---|---|
| | 01.01.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.07.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.01.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> | 01.07.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> |
| - podstawowy | (0,35) | 0,08 | (0,42) | 0,02 |
| - rozwodniony | (0,29) | 0,07 | (0,38) | 0,02 |

Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję):

| | Okres zakończony | | | |
|---------------|---|---|---|---|
| | 01.01.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.07.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.01.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> | 01.07.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> |
| - podstawowy | (0,35) | 0,08 | (0,42) | 0,02 |
| - rozwodniony | (0,29) | 0,07 | (0,38) | 0,02 |

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w łącznej kwocie 20 644 tys. zł, (w okresie porównywalnym: 21 428 tys. zł). W powyższej kwocie Grupa ujmuje również zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych wynikające z umów wynajmu długoterminowego zgodnie z MSSF 16 w kwocie 2 975 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 739 tys. zł (w okresie porównywalnym: 2 693 tys. zł).

21. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej

| | Wartość firmy | Zapasy | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Razem |
|--|----------------|--------------|--|----------------|
| Na dzień 1.01.2021 r. | 262 692 | 2 785 | 97 712 | 363 189 |
| <i>Badane</i> | | | | |
| Utworzenie | - | - | 17 063 | 17 063 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | 9 | 7 | 16 |
| Wykorzystanie | - | - | (894) | (894) |
| Rozwiązanie | - | - | (4 515) | (4 515) |
| Na dzień 30.09.2021 r. | 262 692 | 2 794 | 109 373 | 374 859 |
| <i>Niebadane</i> | | | | |

W okresie trzech kwartałów 2021 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności w kwocie 17 063 tys. zł (w tym kwota 5 391 tys. zł była uwzględniona w budżecie kontraktu Jednostki dominującej jako zmniejszenie przychodów, zaś kwota 6 702 tys. zł dotyczyła dokonania odpisu aktualizującego not obciążeniowych wystawionych przez Jednostkę dominującą dla odbiorców i podwykonawców w tym samym okresie rozliczeniowym, stąd też nie miały wpływu na wynik finansowy okresu). Kwota utworzonego odpisu aktualizującego wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności, która miała wpływ na wynik brutto ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2021 roku to 4 970 tys. zł.

22. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W dniu 30 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Trakcja S.A. podjęło uchwałę w sprawie zbycia nieruchomości i użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Oliwskiej 11 w Warszawie za cenę netto nie niższą niż 14 000 tys. zł. Szczegóły zostały opisane w raporcie bieżącym nr 20/2018 oraz nr 23/2018. Na dzień 30 września 2021 roku wyżej wymieniona nieruchomość w kwocie 5 037 tys. zł była zaklasyfikowana jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 12 października 2021 roku Jednostka dominująca podpisała umowę sprzedaży, na podstawie której zbyła na rzecz Dantex sp. z o.o. sp. k. nieruchomość i użytkowanie wieczyste nieruchomości przy ul. Oliwskiej 11 w Warszawie za cenę wynoszącą 25 000 tys. zł netto, którą Spółka otrzymała w dniu podpisania ww. umowy. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 43/2021. Zdarzenie to będzie miało istotny pozytywny wpływ na wynik pozostałej działalności operacyjnej Spółki i Grupy Trakcja w IV kwartale 2021 roku. Wpływ powyższej transakcji zostanie ujęty w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok oraz w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2021 rok.

W związku z zawartą umową, w dniu 23 czerwca 2021 roku przez Jednostkę dominującą z doradcą KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., o doradztwo w ramach procesu przeglądu opcji strategicznych, Zarząd jest w trakcie analizy posiadanych przez Jednostkę dominującą aktywów i obszarów działalności grupy Emitenta pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych. Jednostka dominująca na tym etapie nie zalicza do pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych.

23. Objaśnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana bilansowa stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 30 września 2021 roku wyniosła -573 tys. zł, zaś zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych to -53 285 tys. zł. Różnica wynika głównie z uzyskania przez Trakcję zapłaty z tytułu sprzedaży środków trwałych w łącznej kwocie 53 530 tys. zł, w tym sprzedaży nieruchomości przy ulicy Lotniczej 100 we Wrocławiu w 2018 roku (o czym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018), za którą otrzymanie zapłaty nastąpiło w 2021 roku (o czym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 6/2021).

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie posiadała środków pieniężnych wyłączonych z rachunku przepływów pieniężnych, które dotyczyły zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich (wg. stanu na dzień 30.09.2020 r. wyniosły 318 tys. zł).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 7 500 tys. zł to środki Jednostki dominującej na rachunkach bankowych ograniczone możliwością dysponowania wynikające z rozliczenia otrzymanej zaliczki od Zamawiającego na jednym z kontraktów.

24. Rezerwy

| Na dzień 01.01.2021 r. | 75 061 |
|--|----------|
| <i>Badane</i> | |
| Utworzenie | 20 597 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 71 |
| Wykorzystanie | (17 702) |
| Rozwiązanie | (1 853) |
| Na dzień 30.09.2021 r. | 76 174 |
| <i>Niebadane</i> | |
| w tym: | |
| - część długoterminowa | 22 254 |
| - część krótkoterminowa | 53 920 |

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

W III kwartale 2021 roku Grupa nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wartość bilansowa tych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Pożyczki udzielone oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego bazują na zmiennych stopach rynkowych opartych o stopę WIBOR i EURIBOR, stąd też ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W trakcie III kwartału 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

26. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe. W ciągu III kwartału 2021 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok.

| Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej | Poziom 1 | | Poziom 2 | | Poziom 3 | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | - | 26 528 | 26 587 |
| Nieruchomości biurowe | - | - | - | - | 22 272 | 22 331 |
| Nieruchomości gruntowe | - | - | - | - | 2 049 | 2 049 |
| Złoże kruszywa naturalnego | - | - | - | - | 2 207 | 2 207 |

W III kwartale 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

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

W III kwartale 2021 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

28. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę

Istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą zostały opisane w nocie 10 oraz 14 niniejszego raportu.

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym raporcie w okresie III kwartału 2021 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę.

29. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2021 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie III kwartału 2021 roku.

| Znaczące umowy | RB |
|--|---------|
| W dniu 5.07.2021 r. Spółka podpisała z Miastem Bydgoszcz w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy umowę na „Budowę trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”.Wartość netto umowy: 124 890 tys. zł. | 26/2021 |
| W dniu 11.08.2021 r. została obustronnie podpisana umowa pomiędzy Trakcja S.A. a PKP PLK S.A. na wykonanie robót budowlanych: „Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa – Otwock – Dęblin – Lublin, etap II” odcinek Warszawa Wschodnia Osobowa – Warszawa Wawer. Wartość netto umowy: 366 155 tys. zł. | 31/2021 |
| W dniu 18.08.2021 r. Spółka jako Lider Konsorcjum, podpisała aneks na zamówienie uzupełniające do zamówienia podstawowego pt. „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn-Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. Węzeł Elk Południe – węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu dk 16)”. Szacunkowa wartość netto aneksu: 23 118 tys. zł, w tym kwota przypadająca dla Emitenta 16 537 tys. zł netto. Rzeczywista wartość wynagrodzenia zostanie potwierdzona obmiarowo. | 33/2021 |
| W dniu 30.09.2021 r. spółka zależna od Emitenta AB Kauno Tiltai z siedzibą na Litwie podpisała z Administracją Miasta Kowna (Kauno miesto savivaldybės administracija), umowę na „wykonanie robót budowlanych kontynuacji alei Ateities od ul. Palemono do ul. T. Masiulio w Kownie, I odcinek od ul. Palemono (PK 23+38,07 do PK 38+5)“. Łączna wartość netto: 11 517 tys. EUR (53 307 tys. zł). | 42/2021 |
| Pozostałe | RB |
| W dniu 21.07.2021 r. Spółka podała wstępne szacunkowe wyniki finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021 r. | 27/2021 |
| W dniu 26.07.2021 r. Spółka otrzymała zawiadomienie złożone przez Comsa S.A.U. z siedzibą w Barcelonie jako osobę blisko związaną z Fernando Perea Samarra, Miquel Llevat Vallespinosa oraz Jorge Miarnau Montserrat - członkami Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zastawów na akcjach będących w posiadaniu Comsa S.A.U. | 28/2021 |
| W dniu 26.07.2021 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie akcjonariusza COMSA S.A.U., zgodnie z którym z dniem 27.07. 2021 r.: Pan Fernando Perea Samarra został odwołany z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, oraz został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki Pan Julio Alvarez Lopez. | 29/2021 |
| W dniu 10.08.2021 r. Pan Robert Sobków złożył oświadczenie o wypowiedzeniu Kontraktu Menedżerskiego zawartego ze Spółką z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia. | 30/2021 |
| W dniu 16.08.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”, reprezentowanego przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU Spółka Akcyjna, będącego akcjonariuszem posiadającym samodzielnie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, wniosek o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 10.09.2021 r. | 32/2021 |
| W dniu 19.08.2021 r. Spółka otrzymała od Członka Zarządu Pana Roberta Sobkowa oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na 19.08.2021 r. | 34/2021 |
| W dniu 20.08.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza ARPS.A. (będącego akcjonariuszem posiadającym samodzielnie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki) wniosek o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 10.09.2021 r. | 35/2021 |

| | |
|---|---------|
| W dniu 8.09.2021 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" zgłoszenie kandydatury Pani Magdaleny Komarackiej w wyborach członka Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki. | 36/2021 |
| W dniu 10.09.2021 r. Spółka przekazała treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 10.09.2021 r., wraz z wynikami głosowania. | 37/2021 |
| W dniu 10.09.2021 r. Spółka poinformowała, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, mocą których: (i) odwołało członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Michała Hulbója, (ii) powołało Panią Magdalenę Komaracką na członka Rady Nadzorczej Spółki. | 38/2021 |
| W dniu 10.09.2021 r. Spółka przekazała wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 10.09.2021 r. w Warszawie. | 39/2021 |
| W dniu 10.09.2021 r. Spółka zwołała Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Trakcja S.A. na dzień 29.11.2021 r. | 40/2021 |
| W dniu 27.09.2021 r. Spółka przekazała za wiadomienie od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A. występującego w imieniu akcjonariusza - Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” („OFE PZU”) o zmniejszeniu przez OFE PZU udziału poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. | 41/2021 |

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

| Pozostałe | RB |
|---|---------|
| W dniu 12.10.2021 r. Spółka podpisała umowę sprzedaży, na podstawie której Spółka zbyła na rzecz Dantex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie, dzielnica Targówek przy ul. Oliwskiej 11 w Warszawie, stanowiącej działkę gruntu o numerze 83/5 o powierzchni 2,0655 ha, za cenę wynoszącą 25 000 tys. zł, którą zgodnie z zawartą umową sprzedaży, Spółka otrzyma w dniu podpisania ww. umowy. | 43/2021 |
| W dniu 22.10.2021 r. Spółka podała wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki Trakcja S.A. oraz Grupy Kapitałowej Trakcja za trzeci kwartał 2021 roku tj. od dnia 1.07-30.09.2021 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. | 44/2021 |
| W dniu 27.10.2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o dokonaniu zamiany części posiadanych przez ARP i Comsa akcji imiennych serii C Spółki na akcje na okaziciela w łącznej liczbie 12 335 891, na którą składa się 92 939 akcji imiennych serii C posiadanych przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. oraz 12 242 952 akcji imiennych serii C posiadanych przez COMSA S.A.U. W związku z ww. zamianą akcji imiennych serii C na akcje na okaziciela nie nastąpiła zmiana praw z tych akcji, a akcje te nie są uprzywilejowane. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,80 zł, każdej akcji przysługuje jeden głos. | 45/2021 |
| W dniu 19.11.2021 roku ARP oraz COMSA zawarły przedwstępną umowę sprzedaży akcji oraz warunkową umowę sprzedaży obligacji wyemitowanych przez Spółkę. Zgodnie z umową, ARP zobowiązał się nabyć wszystkie posiadane przez COMSA w danym momencie akcje w kapitale zakładowym Spółki oraz obligacje wyemitowane przez Spółkę, a COMSA zobowiązała się do ich sprzedaży na warunkach określonych w umowie, jednocześnie uzależniając przeprowadzenie transakcji od spełnienia szeregu warunków zawieszających określonych w umowie. Umowa została zawarta przy założeniu, że akcjonariusze Spółki podejmą uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 69 160 780,80 zł do kwoty 269 160 780,80 zł poprzez emisję 250 000 000 nowych akcji zwykłych serii E o wartości 0,80 zł każda. | 46/2021 |

30. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz i szacunków wyników

Grupa Trakcja oraz Spółka Trakcja nie publikowały prognoz finansowych na 2021 rok.

W dniu 22 października 2021 roku Spółka opublikowała (raport bieżący 44/2021) wstępne szacunki wyników finansowych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz za trzeci kwartał 2021 roku, tj. od dnia 1 lipca do dnia 30 września 2021 roku Spółki Trakcja oraz Grupy Trakcja.

Poniżej przedstawiono porównanie wstępnych szacunków opublikowanych w dniu 22 października 2021 roku (raport bieżący nr 44/2021) do danych zatwierdzonych w niniejszym raporcie:

| Trakcja S.A. | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 |
|-----------------------------------|--|---------------------------|---|---------------------------|
| | Dane opublikowane w niniejszym raporcie | | Wstępne szacunki opublikowane w RB 44/2021 | |
| Przychody ze sprzedaży | 543 037 | 225 686 | 543 037 | 225 686 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 7 351 | 17 923 | 7 351 | 17 923 |
| EBITDA | (350) | 13 231 | (350) | 13 231 |
| Zysk (strata) netto za okres | (27 789) | (1 381) | (27 789) | (1 381) |

| Grupa Trakcja | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 |
|-----------------------------------|--|---------------------------|---|---------------------------|
| | Dane opublikowane w niniejszym raporcie | | Wstępne szacunki opublikowane w RB 44/2021 | |
| Przychody ze sprzedaży | 968 474 | 434 501 | 970 438 | 436 465 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 28 577 | 37 247 | 28 387 | 37 057 |
| EBITDA | 13 386 | 28 990 | 13 383 | 28 987 |
| Zysk (strata) netto za okres | (30 367) | 7 296 | (30 367) | 7 296 |

Dane opublikowane w niniejszym raporcie nie różnią się znacząco w porównaniu do kwoty wstępnych szacunków opublikowanych w raporcie bieżącym 44/2021.

31. Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie III kwartału 2021 roku jednostka dominująca oraz jednostki 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 jest znacząca.

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udzielonych gwarancji przez Jednostkę dominującą:

| Beneficjent | Wartość gwarancji dane w tys. zł |
|------------------|-------------------------------------|
| PKP PLK S.A. | 558 389 |
| GDDKiA | 105 295 |
| WZDW Poznań | 10 811 |
| Gmina Wrocław | 4 876 |
| ZDMiKP Bydgoszcz | 4 720 |
| Pozostali | 30 679 |
| Razem | 714 770 |

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych gwarancji przez Jednostkę dominującą:

| Podwykonawca | Wartość gwarancji dane w tys. zł |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| Krakowskie Zakłady Automatyki S.A. | 24 066 |
| Sprint S.A. | 6 335 |
| Kolejowe Zakłady Automatyki S.A. | 5 158 |
| Keller Polska Sp. z o.o. | 3 605 |
| Menard Polska Sp. z o.o. | 3 466 |
| Pozostali | 29 020 |
| Razem | 71 650 |

W związku z podpisaniem umowy finansowania w dniu 17 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca zwiększyła swoim spółkom zależnym (z wyłączeniem Grupy AB Kauno Tiltai) zabezpieczenia w formie poręczenia spłaty kredytów i pożyczek do łącznej kwoty 950 892 tys. zł i tym samym Jednostka dominująca otrzymała od spółek zależnych objętych umową (z wyłączeniem Grupy AB Kauno Tiltai) zabezpieczenia w formie poręczenia do łącznej kwoty 950 892 tys. zł.

32. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

| | 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 31.12.2020 <i>Badane</i> |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Należności warunkowe | | |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | 75 078 | 78 648 |
| Otrzymanych gwarancji i poręczeń | 73 202 | 77 965 |
| Wekslu otrzymanych pod zabezpieczenie | 1 876 | 683 |
| Razem należności warunkowe | 75 078 | 78 648 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Wobec pozostałych jednostek, z tytułu: | 11 248 103 | 11 050 816 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 927 684 | 873 150 |
| Wekslu własnych | 716 555 | 571 456 |
| Hipotek | 5 612 832 | 5 717 542 |
| Cesji wierzytelności | 1 076 477 | 1 053 263 |
| Cesji z polisy ubezpieczeniowej | 165 998 | 227 438 |
| Kaucji | 16 751 | 34 754 |
| Pozostałych zobowiązań | 2 731 806 | 2 573 213 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 11 248 103 | 11 050 816 |

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez instytucje finansowe na rzecz kontrahentów spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych (gwarancje należytego wykonania umowy, gwarancje usunięcia wad i usterek, gwarancje zwrotu zaliczki). Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Grupy. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej. Na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczą zastawów rejestrowych.

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Grupa na dzień 30 września 2021 roku posiadała należności warunkowe w kwocie 631 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 706 tys. zł) wynikających z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w artykule 1, Menadżer zapłaci na rzecz Grupy w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Grupy karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 25.000 euro za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1.000 euro za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce

lub będzie kontynuowane. Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 30 września 2021 roku wynosiły 7 324 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 7 486 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom 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 zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2021 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

33. Istotne sprawy sądowe i sporne

Jednostka dominująca poniżej wskazuje istotne postępowania toczące się przed sądem lub innym organem, dotyczące jej zobowiązań oraz wierzytelności oraz jej jednostek zależnych.

Postępowania dotyczące Jednostki dominującej:

Sprawa dotycząca zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie

Jednostka dominująca połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja 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 Inżynierskich S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Jednostki dominującej z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 100,89 zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Według wiedzy Jednostki dominującej, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji 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. Jednostka dominująca 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. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Jednostka dominująca złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH

W związku z brakiem ustosunkowania się Leonhard Weiss International do oświadczenia wraz z notą obciążeniową oraz wezwaniem do zapłaty z dnia 31 października 2017 roku Jednostka dominująca postanowiła skierować sprawę do sądu.

Jednostka dominująca złożyła replikę w odpowiedzi na pozew w sprawie przeciwko Leonhard Weiss International GmbH („LWI”) o zapłatę, w związku z umową sprzedaży 50% udziałów w BTW sp. z o.o. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy.

Wartość dochodzonego przez Jednostkę dominującą roszczenia wynosi 20 551 495,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi w następujący sposób:

- 1) od kwoty 7 500 000,00 zł od dnia 17 listopada 2017 roku do dnia zapłaty;
- 2) od kwoty 12 756 000,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty;
- 3) od kwoty 295 495,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty.

Jednostka dominująca wniosła również o zasądzenie od pozwanego na rzecz Jednostki dominującej zwrotu kosztów niniejszego postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego, według norm przepisanych. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest możliwe wskazanie nawet szacunkowej wysokości możliwych do zasądzenia odsetek i kosztów postępowania.

Sprawa przeciwko ELTRANS sp. z o.o.

W dniu 30 maja 2019 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko ELTRANS sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie o zapłatę kwoty 2 768 004 zł powiększoną o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za dostawę, montaż i szkolenie z obsługi dwóch bezolejowych turbosprężarek.

W dniu 29 stycznia 2020 roku sąd wydał postanowienie o wszczęciu postępowania sanacyjnego.

W sprawie zapadł prawomocny wyrok zasądający na rzecz Trakcji kwotę 2 768 003,20 zł z odsetkami zgodnie z żądaniem pozwu. Trakcja uzyskała klauzule wykonalności, ale ze względu na pozostawanie spółki Eltrans w stanie upadłości na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, egzekucja jest obecnie niemożliwa.

Sprawa przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2019 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. z siedzibą w Jacewie o zapłatę kwoty 556 683,00 zł powiększonej o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonane jako podwykonawca roboty budowlane w ramach realizowanego przez pozwanego na zlecenie Tauron Dystrybucja S.A. zadania pn. „Budowa Zarządzania Siecią we Wrocławiu”. W dniu 17 listopada 2020 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Bydgoszczy. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Skarbowi Państwa – GDDKiA

W dniu 23 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca, Masfalt sp. z o.o. oraz Akcine bendrove „Kauno Tiltai” złożyły wezwanie na arbitraż przeciwko Skarbowi Państwa – Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 20 453 092,08 zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie zasadniczego zakresu umowy z dnia 23 października 2017 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Rozbudowa drogi krajowej nr 22 na odcinku Czarlin – Knybawa” oraz tytułem wynagrodzenia za materiały na placu budowy, kary umownej za odstąpienie od Kontraktu przez Wykonawcę z winy Zamawiającego, wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu trwania inwestycji. W pozwie oraz kolejnym piśmie procesowym Jednostka dominująca dokonała modyfikacji wysokości roszczenia, dochodząc łącznej kwoty 19 893 203,30 zł. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 23 860 572,76 zł tytułem zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km”, tytułem ryczałtu za przedłużenie czasu na ukończenie, zwrotu kosztów wykonania dodatkowego ulepszenia gruntu oraz skapitalizowanych odsetek. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, wnosząc o podwyższenie wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem) o długości około 19,3 km” o kwotę 33 633 917,85 zł oraz zasądzenie kwoty 33 633 917,85 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu

W dniu 15 lipca 2021 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu o zapłatę kwoty 9 972 986,23 zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami Wielkopolskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 17 października 2018 roku na realizację zadania pn. "Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 263 na odcinku od skrzyżowania z DP 3403P w m. Drzewce do skrzyżowania z DW473 w systemie zaprojektuj i wybuduj." Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 15 lipca 2021 roku Jednostka dominująca oraz jej spółka zależna Akcine Bendrove Kauno Tiltai złożyły pozew przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu o zapłatę kwoty 11 701 824,58 zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami Wielkopolskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 24 sierpnia 2018 roku na realizację zadania pn. "Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 190 na odcinku od skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 188 w miejscowości Krajenka do skrzyżowania z drogą krajową nr 10 - etap I w systemie zaprojektuj i wybuduj". Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko PKP PLK

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko PKP PLK o zapłatę kwoty 46 747 276,90 zł (w tym 4 913 969,34 zł odsetek), dochodząc zapłaty odszkodowania w związku z przedłużeniem terminu realizacji umowy pod nazwą: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica państwa na odcinku Podłęże - Bochnia w km 16,000 - 39,000 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” oraz części należnego Jednostce dominującej wynagrodzenia ryczałtowego nieuiszczonego przez PKP PLK z uwagi na złożenie bezpodstawnego oświadczenia o odstąpieniu od umowy w części. W dniu 12 grudnia 2017 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 50 517 012,38 zł (w tym 5 336 177,01 zł odsetek). Rozszerzenie dotyczyło przysługujących Jednostce dominującej względem PKP PLK roszczeń związanych z bezpodstawnym wyegzekwowaniem naliczonych kar umownych oraz części wynagrodzenia, którego zapłaty bezpodstawnie odmawia PKP PLK w związku z realizacją kontraktu oraz umów o roboty dodatkowe. W dniu 18 października 2018 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 51 767 012,38 zł. Szkoda Jednostki dominującej obejmuje kwotę 1 250 000,00 zł, do której uiszczenia na rzecz Powiatu Bocheńskiego zmuszona została Jednostka dominująca w celu uczynienia zadość żądaniu PKP PLK dotyczącemu wcześniejszemu - niż wynikało to z Harmonogramu Robót - uruchomienia toru 1 na szlaku Bochnia - Brzesko Okocim. W dniu 6 maja 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 84 121 127 zł. Jednostka dominująca rozszerzyła zakres dochodzonych roszczeń również o przysługujące jej względem PKP PLK roszczenia odszkodowawcze, obejmujące deliktowe roszczenia odszkodowawcze jej podwykonawców Arcadis sp. z o.o., Torpol S.A. i PUT Intercor sp. z o.o. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wraz z Przedsiębiorstwem Budowlanym „FILAR” sp z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i Berger Bau Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc zwrotu dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu na realizację umowy na Roboty

budowlane podstawowe liniowe na odcinku Wrocław - Grabiszyn - Skokowa i Żmigród - granica woj. dolnośląskiego w ramach projektu POIiŚ 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap II - odcinek Wrocław - granica woj. dolnośląskiego”. W dniu 29 marca 2018 roku nastąpiło rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL sp. z o.o. sp. k. Przypadająca na Jednostkę dominującą część roszczenia wynosi 11 640 113,77 zł (w tym 1 415 797,02 zł odsetek). W dniu 21 października 2021 roku Sąd wydał wyrok oddalający w całości roszczenia podwykonawcy INFRAKOL sp. z o.o. sp. k. W pozostałym zakresie sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko PKP PLK o zapłatę kwoty 12 221 007,10 zł (w tym 1 821 726,10 zł odsetek) dochodząc zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia w postaci nieuiszczonego wynagrodzenia z tytułu wykonania:

- a) robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2” w łącznej kwocie 7 570 281,00 zł;
- b) robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3” w łącznej kwocie 2 829 000,00 zł.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 27 sierpnia 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 6 675 193,36 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia strony pozwanej w postaci nieuiszczonego przez stronę pozwaną wynagrodzenia z tytułu wykonania robót dodatkowych związanych z realizacją umowy z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2”, określonych we Wnioskach Wykonawcy nr 72 (gazociąg) i nr 85 (potok Bystrzyca), co stanowi kwotę główną niniejszego pozwu, tj. 6 283 547,59 zł oraz skapitalizowanych odsetek od kwoty głównej za okres od dnia 6 października 2017 roku do dnia 27 sierpnia 2018 roku. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 22 października 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 632 459,66 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem wykonania prac dodatkowych w stosunku do zakresu objętego przedmiotem umowy z dnia 14 marca 2017 roku na wykonanie dokumentacji projektowej i robót budowlanych na odcinku Poznań Wschód - Mogilno od km 0,265 do km 73,000, w ramach zadania pn.: „Prace na linii nr 353 Poznań Wschód - Dziarnowo”, tj. w zakresie wykonania dodatkowych dojazdów do peronów na stacji Wydartowo, dodatkowego przewieszenia sieci trakcyjnej na szlaku Wydartowo - Trzemeszno oraz wykonania map do celów projektowych, a także poniesienia dodatkowych kosztów związanych z nieprzewidywalnym wzrostem cen usług PKP Energetyka na sieci trakcyjnej. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 29 listopada 2018 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 20 934 758,14 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu kosztów przedłużenia realizacji umowy z dnia 29 listopada 2010 roku 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 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3, z uwagi na okoliczności znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK zarówno na podstawie postanowień kontraktu, jako umowy o zamówienie publiczne, jak i ogólnej odpowiedzialności odszkodowawczej określonej w przepisach kodeksu cywilnego. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 17 stycznia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 12 296 388,86 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji umowy na „Kontynuację robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowo - podtorzowe i okołotorowe) w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III, Odcinek Czempień - Poznań” z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. W dniu 12 lipca 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 14 601 921,80 zł, tj. o wartość wykonanych dodatkowych świadczeń w stosunku do PKP PLK. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc kwoty 1 320 495,25 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem:

- a) zwrotu dodatkowych kosztów z wynikających przedłużenia realizacji umowy na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempień - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego A - wiadukt kolejowy w km 145,650 w m. Mosina, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK;
- b) zwrotu kosztów wykonania przez Jednostkę dominującą dodatkowych robót, nieprzewidzianych w Ofercie Wykonawcy dla przedmiotowego zamówienia.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK, dochodząc kwoty 489 147,29 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji umowy na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempień - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego C - wiadukt kolejowy w km 160,857 w Poznaniu, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 13 czerwca 2019 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko PKP PLK wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń Jednostki dominującej, przedmiotem którego jest ustalenie treści stosunków zobowiązaniowych Jednostki dominującej w ramach umów:

1. z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2 oraz
2. z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3. Okolicznością sporną w sprawie jest konieczność wystawienia deklaracji zgodności z typem dla urządzeń lub budowli zgodnie z ustawą o transporcie kolejowym oraz prawidłowość zaprojektowania i wykonania ekranów akustycznych.

Wartość przedmiotu sporu wynosi 12 301 072,00 zł. W dniu 10 września 2021 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo w całości. Jednostka dominująca złożyła apelację od wyroku w części odnoszącej się do prawidłowości wykonania ekranów akustycznych.

W dniu 14 września 2021 roku Jednostka dominująca złożyła pozew przeciwko PKP PLK w przedmiocie:

- a) ustalenia nieważności postanowienia subklauzuli 8.7 lit. a Warunków Szczególnych Kontraktu w zakresie umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – zadanie A pn. „Modernizacja linii kolejowej nr 406 na odcinku Szczecin Główny-Police” oraz umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – zadanie B pn. „Modernizacja wybranej infrastruktury pasażerskiej na liniach kolejowych nr 273, 351 oraz 401”;
- b) ustalenia, że na podstawie ww. umów nie istnieje po stronie Jednostki dominującej jako wykonawcy obowiązek wykonania określonych robót oraz prac projektowych.

Wartość przedmiotu sporu ustalona na potrzeby postępowania sądowego wynosi 229 794 615,00 zł. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - w szczególności w związku z faktem, iż pozew dotyczy ustalenia warunków kontraktów jak wymieniono w pkt. a i b powyżej (a nie zapłaty) – Jednostka dominująca nie jest w stanie oszacować wpływu powyższego zdarzenia na wynik finansowy Jednostki dominującej i Grupy.

Kontynuacja negocjacji w sprawie roszczeń

W okresie 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi odsetkami na dzień złożenia pozwu), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Dla części wyżej opisanych roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej Jednostka dominująca prowadzi negocjacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi odsetkami na dzień złożenia pozwu), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł.

W III kwartale 2021 roku i po dniu bilansowym kontynuowane były spotkania mediacyjne w zakresie postępowań sądowych jak i w kwestii pali fundamentowych. Strony są w trakcie negocjacji wartości ugody mediacyjnej w zakresie spraw sądowych toczących się z powództwa Trakcji przeciwko PKP PLK. Jednocześnie Instytut Kolejnictwa realizuje badania, które zgodnie z ustaleniami Stron mają stać się podstawą wypracowania warunków ugody w zakresie pali fundamentowych.

Na dzień 30 września 2021 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 277,5 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 239,4 mln zł.

Postępowania dotyczące jednostek zależnych:

AB Kauno Tiltai

W 2015 roku przeciwko konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka zależna AB Kauno Tiltai, został skierowany pozew sądowy przez Inwestora AB Lietuvos geležinkeliai na łączną kwotę (kwoty zostały przeliczone kursem na dzień bilansowy) 69 445 114 zł (14 989 556 EUR), który został obniżony orzeczeniem sądu do 4 826 917 zł (1 041 878 EUR). Udział Grupy Trakcja w ewentualnych zobowiązaniach mogących wyniknąć z niniejszego postępowania wynosi 65%. Grupa odstąpiła od pozostałych ujawnień dotyczących niniejszej sprawy sądowej powołując się na paragraf 92 MSR 37. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej takie ujawnienia mogą dostarczać stronom postępowania sądowego informacji, które mogą być wykorzystane w toczącym się postępowaniu wbrew interesom spółki zależnej AB Kauno Tiltai.

34. Sezonowość i cykliczność

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

35. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie trzeciego kwartału 2021 roku Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę, aby stratę Jednostki dominującej za 2020 rok w wysokości 70 481 175,84 zł pokryć z kapitału zapasowego Jednostki dominującej, utworzonego z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

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

- zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, co z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowane przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową, drogową i tramwajową w Polsce i na Litwie, a także na nowych rynkach;
- sprawność prowadzenia procedur udzielania kontraktów przez Zamawiających;
- konkurencję ze strony innych podmiotów oraz wzrastającą presję na marżę;
- brak barier rynkowych;
- solidarną odpowiedzialność członków konsorcjów budowlanych oraz odpowiedzialność za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- kształtowanie się cen surowców i materiałów budowlanych;
- rosnącą siłę przetargową podwykonawców (wpływ na poziom cen świadczonych przez nich usług);
- sytuację na rynku pracy w Polsce i na Litwie;
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności kursu euro;
- wpływ polityki monetarnej Banku Centralnego na zmiany oprocentowania kredytów;
- terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. (nieterminowość spłaty zobowiązań może doprowadzić do pogorszenia się płynności finansowej Grupy);
- zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym;
- poziom waloryzacji kontraktów budowlanych;
- warunki atmosferyczne;
- dalszy rozwój epidemii SARS CoV-2 (COVID-19).

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 o Zamówieniach Publicznych;
- związanych z partnerstwem publiczno-prywatnym;

- związanych z finansowaniem infrastruktury kolejowej;
- 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.

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

- 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;
- liczbę wygrywanych kontraktów w ramach programów inwestycyjnych infrastruktury kolejowej i drogowej w Polsce i na Litwie;
- zdolność do pozyskiwania wysoko wykwalifikowanej kadry;
- zdolność do dalszej dywersyfikacji działalności;
- ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskaniem gwarancji kontraktowych;
- zdolność do utrzymania płynności (opisana w nocie 10 niniejszego raportu);
- zdolność do spełniania warunków określonych umowami finansowymi, w tym utrzymanie na wskazanym poziomie wartości wskaźników finansowych zawartych w umowach finansowania;
- wyniki prowadzonych postępowań sądowych;
- zdolność do realizacji strategii rozwoju Grupy oraz wynik procesu przeglądu opcji strategicznych i podejmowane w związku z tym w przyszłości działania;

37. Czynniki ryzyka

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

- 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 upadłości podwykonawców;
- ryzyko braku wykwalifikowanych pracowników;
- ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej;
- ryzyko walutowe;
- ryzyko zmian cen surowców;
- ryzyko stóp procentowych;
- ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- ryzyko związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów;

- ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów;
- ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych;
- ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych;
- ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów;
- ryzyko związane z logistyką dostaw;
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów;
- ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności;
- ryzyko związane z umowami finansowymi, w tym ryzyko przekroczenia określonych w umowach finansowania wartości wskaźników finansowych;
- ryzyko związane z płynnością (opisano w nocie 10 niniejszego raportu kwartalnego);
- ryzyko związane z realizacją strategii;
- ryzyko związane z podejściem sektora finansowego do spółek branży budowlanej;
- ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskaniem gwarancji kontraktowych;
- ryzyko związane z warunkami atmosferycznymi;
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa, w tym prawa podatkowego;
- ryzyka opisane w nocie 10 niniejszego raportu kwartalnego.

Zagrożenia nadzwyczajne

Zagrożeniem nadzwyczajnym identyfikowanym na dzień publikacji niniejszego raportu jest ryzyko związane z wpływem na działalność i sytuację finansową Grupy to trwający rozwój epidemii koronawirusa COVID-19 oraz związanymi z tymi zmianami w regulacjach wprowadzonych przez Państwo.

Główne ryzyka i niepewności wynikające z rozwoju pandemii SARS CoV-2

Najistotniejszym ryzykiem związanym z trwającą pandemią wirusa SARS CoV-2 jest jego kolejne zintensyfikowanie, co spowodowałoby wprowadzenie restrykcji rządowych skutkujących brakiem możliwości realizacji kontraktów, wstrzymaniem prac na budowach, istotnym ograniczeniem prac instytucji finansowych, sądów oraz kluczowych kontrahentów.

Trwająca pandemia wirusa SARS CoV-2, skutkująca dotychczas m.in. ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców, może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Grupę zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których spółki z Grupy występują jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez spółki z Grupy kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zarówno kontrahenci jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 oraz zmiana trybu pracy kontrahentów Grupy, sądów oraz instytucji finansujących Grupę, może doprowadzić do wydłużenia procesów decyzyjnych, w tym może mieć pośredni wpływ na bieżącą działalność Grupy, w szczególności poprzez:

- utrudnienie dostępu do uzyskiwania przez Grupę środków finansowych z rynku papierów wartościowych,
- konieczność zmiany terminów dostaw wybranych materiałów pochodzących z importu,
- ograniczenie dostępności pracowników z zagranicy,
- wydłużenie procedur odbioru w związku z pracą zdalną części personelu klientów,
- przedłużenie procedur administracyjnych i sądowych,
- ograniczenie możliwości przemieszczania,
- konieczność pracy zdalnej i kwarantannę części pracowników.

W konsekwencji powyższe zdarzenia mogą doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Grupę środków finansowych niezbędnych do wykonywania jej zobowiązań finansowych, pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji, a także niespełnienia zobowiązań Grupy wynikających z umów. W konsekwencji negatywnego wpływu pandemii wirusa SARS CoV-2 na wskazane powyżej działania, płynność i sytuacja finansowa spółek z Grupy, w tym przede wszystkim Spółki Trakcja, może ulec pogorszeniu. Jednocześnie, spowodowane pandemią ewentualne ograniczenia lub przesunięcia w czasie realizacji inwestycji zamawiających mogą mieć wpływ na perspektywy finansowe Grupy w kolejnych okresach finansowych. Grupa ocenia wystąpienie powyższych ryzyk jako średnie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu wystąpienia skutków tych ryzyk na przyszłe wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Grupy.

38. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2021 roku spółki Grupy nie zawierały 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 do dnia 30 września 2021 roku:

| Podmioty powiązane | Okres | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Przychody z tytułu odsetek i inne | Koszty finansowe z tytułu odsetek | Pozostałe koszty finansowe (w tym opłaty dot. prowizji strukturyzacyjnych) |
|---|------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| Akcjonariusze Jednostki dominującej: | | | | | | |
| COMSA S.A.U. | 01.01.2021-30.09.2021 | - | - | - | 414 | 14 |
| | 01.01.2020-30.09.2020 | - | - | - | 407 | - |
| ARP S.A. | 01.01.2021-30.09.2021 | - | - | - | 2 242 | 676 |
| | 01.01.2020-30.09.2020 | - | - | - | 1 338 | - |
| Razem | 01.01.2021-30.09.2021 | - | - | - | 2 656 | 690 |
| | 01.01.2020-30.09.2020 | - | - | - | 1 745 | - |

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2021 roku:

| Podmioty powiązane | Dzień bilansowy | Należności netto od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Zobowiązanie z tytułu obligacji | Pożyczki otrzymane |
|---|-------------------|---|--|---------------------------------|--------------------|
| Akcjonariusze Jednostki dominującej: | | | | | |
| COMSA S.A.U. | 30.09.2021 | - | 89 | 8 358 | 242 |
| | 31.12.2020 | 95 | 88 | 7 930 | 241 |
| ARP S.A. | 30.09.2021 | - | - | 20 135 | 88 160 |
| | 31.12.2020 | - | 92 | 20 096 | 27 651 |
| Razem | 30.09.2021 | - | 89 | 28 493 | 88 402 |
| | 31.12.2020 | 95 | 180 | 28 026 | 27 892 |

IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Niebadane | Niebadane | Przekształcone* | Niebadane |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 543 037 | 225 686 | 483 756 | 167 981 |
| Koszt własny sprzedaży | (535 686) | (207 763) | (486 824) | (168 287) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 7 351 | 17 923 | (3 068) | (306) |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji | (1 711) | (683) | (1 664) | (621) |
| Koszty ogólnego zarządu | (21 866) | (7 807) | (20 841) | (6 525) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 135 | 355 | 5 116 | 1 726 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (2 352) | (1 353) | (2 716) | 683 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (15 443) | 8 435 | (23 173) | (5 043) |
| Przychody finansowe | 6 593 | 669 | 2 648 | 109 |
| Koszty finansowe | (18 398) | (7 805) | (16 236) | (5 074) |
| Zysk (strata) brutto | (27 248) | 1 299 | (36 761) | (10 008) |
| Podatek dochodowy | (541) | (2 680) | 4 995 | 1 259 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (27 789) | (1 381) | (31 766) | (8 749) |
| Zysk (strata) netto za okres | (27 789) | (1 381) | (31 766) | (8 749) |
| Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję | | | | |
| - podstawowy | (0,32) | (0,02) | (0,37) | (0,10) |
| - rozwodniony | (0,26) | (0,01) | (0,33) | (0,08) |

*Przekształcenie dotyczy reklasyfikacji kosztów między kosztami sprzedaży, marketingu i dystrybucji i kosztami ogólnego zarządu a kosztem własnym sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku (więcej informacji w nocie 13 niniejszego raportu)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | | <i>Niebadane</i> | |
| Zysk (strata) netto za okres | (27 789) | (1 381) | (31 766) | (8 749) |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty: | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | - | (51) | (10) |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | (51) | (10) |
| Dochody całkowite za okres | (27 789) | (1 381) | (31 817) | (8 759) |

JEDNOSTKOWY BILANS

| | 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 31.12.2020 <i>Badane</i> |
|--|--------------------------------|-----------------------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | 609 690 | 614 064 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 146 615 | 158 946 |
| Wartości niematerialne | 51 294 | 51 255 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 23 922 | 23 981 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 307 453 | 307 453 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 14 316 | 6 241 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 59 226 | 59 765 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 6 864 | 6 423 |
| Aktywa obrotowe | 520 483 | 520 523 |
| Zapasy | 45 723 | 46 494 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 259 782 | 307 855 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 4 684 | 8 481 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 385 | 6 693 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 12 461 | 8 862 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 183 411 | 137 101 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 5 037 | 5 037 |
| AKTYWA RAZEM | 1 130 173 | 1 134 587 |
| PASYWA | | |
| Kapitał własny | 251 856 | 279 645 |
| Kapitał podstawowy | 69 161 | 69 161 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 7 082 | 7 082 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 203 402 | 273 883 |
| Niepodzielony wynik finansowy | (27 789) | (70 481) |
| Kapitał własny ogółem | 251 856 | 279 645 |
| Zobowiązania długoterminowe | 363 805 | 294 482 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 332 385 | 263 881 |
| Obligacje | 28 297 | 27 832 |
| Rezerwy | 2 688 | 2 289 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 435 | 480 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 514 512 | 560 460 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 69 742 | 94 610 |
| Obligacje | 196 | 194 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 268 379 | 302 052 |
| Rezerwy | 44 141 | 42 133 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 7 974 | 9 658 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 1 097 | 716 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 122 983 | 111 097 |
| PASYWA RAZEM | 1 130 173 | 1 134 587 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2021- 30.09.2021 <i>Niebadane</i> | 01.01.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> |
|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | (27 248) | (36 761) |
| Korekty o pozycje: | (53 582) | (33 401) |
| Amortyzacja | 15 093 | 14 818 |
| Różnice kursowe | 69 | 1 113 |
| Odsetki i dywidendy netto | 7 789 | 8 944 |
| Zysk/strata na działalności inwestycyjnej | (1 205) | (2 169) |
| Zmiana stanu należności | (6 315) | (4 452) |
| Zmiana stanu zapasów | 771 | 9 592 |
| Zmiana stanu zobowiązań | (34 201) | (909) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (3 659) | 3 170 |
| Zmiana stanu rezerw | 2 407 | (52 255) |
| Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami | (34 423) | (11 757) |
| Inne korekty | 92 | 504 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (80 830) | (70 162) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 52 866 | (1 172) |
| - nabycie | (1 842) | (3 695) |
| - sprzedaż | 54 708 | 2 523 |
| Aktywa finansowe | (3 432) | 5 260 |
| - sprzedane lub zwrócone | 458 | 5 461 |
| - nabyte | (3 890) | (201) |
| Pożyczki | (700) | (200) |
| - zwrócone | - | 5 000 |
| - udzielone | (700) | (5 200) |
| Otrzymane dywidendy | 630 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 49 364 | 3 888 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji obligacji | - | 20 000 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów | 129 186 | 45 710 |
| Spłata pożyczek i kredytów | (73 140) | (17 870) |
| Odsetki i prowizje zapłacone | (9 335) | (10 440) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (12 553) | (11 395) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 34 158 | 26 005 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 2 692 | (40 269) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 6 693 | 47 514 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 9 385 | 7 245 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 7 500 | - |

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | |
|---|--------------------|---|-------------------------------|---|----------------------------|--|-------------------------------|-----------------|----------------|
| | | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | | | |
| Na dzień 1.01.2021 r. Badane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | 391 | 3 851 | - | (70 481) | 279 645 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (27 789) | (27 789) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | 391 | 3 851 | - | (98 270) | 251 856 |
| Podział zysku | - | - | - | (70 481) | - | - | - | 70 481 | - |
| Na dzień 30.09.2021 r. Niebadane | 69 161 | - | 7 082 | 199 160 | 391 | 3 851 | - | (27 789) | 251 856 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|---|--------------------|---|-------------------------------|---|----------------------------|------------------------|--|-------------------------------|----------------|
| | | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | | | |
| Na dzień 1.01.2020 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | 391 | 182 433 | (24) | (249 679) | 349 925 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (31 766) | (31 766) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | - | - | (51) | - | (51) |
| Całkowite dochody razem | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | 391 | 182 433 | (75) | (281 445) | 318 108 |
| Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia | - | (340 561) | - | 340 561 | - | - | - | - | - |
| Podział zysku | - | - | - | (70 920) | - | (178 759) | - | 249 679 | - |
| Emisja obligacji zamiennych na akcje | - | - | - | - | - | 178 | - | - | 178 |
| Na dzień 30.09.2020 r. Niebadane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | 391 | 3 852 | (75) | (31 766) | 318 286 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|---|--------------------|---|-------------------------------|---|----------------------------|------------------------|--|-------------------------------|-----------------|
| | | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | | | |
| Na dzień 1.01.2020 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | 391 | 182 432 | (24) | (249 679) | 349 925 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (70 481) | (70 481) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | - | - | 24 | - | 24 |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | - | - | 24 | (70 481) | (70 457) |
| Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia | - | (340 561) | - | 340 561 | - | - | - | - | - |
| Podział zysku | - | - | - | (70 920) | - | (178 759) | - | 249 679 | - |
| Emisja obligacji zamiennych na akcje | - | - | - | - | - | 178 | - | - | 178 |
| Na dzień 31.12.2020 r. Badane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | 391 | 3 851 | - | (70 481) | 279 645 |

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TRAKCJA S.A.

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2021 roku

W okresie III kwartału 2021 roku Spółka Trakcja S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 225 686 tys. zł, co stanowi wzrost o 57 705 tys. zł, tj. o 34,4% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Koszt własny sprzedaży w okresie III kwartału 2021 roku wzrósł o kwotę 39 476 tys. zł, tj. o 23,5% i jego wartość wyniosła 207 763 tys. zł. Spółka odnotowała w III kwartale 2021 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 17 923 tys. zł, co stanowi poprawę wyniku o 18 229 tys. zł. Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2021 roku wyniosła 7,9% i wzrosła o 8,1 p.p. w porównaniu do marży w III kwartale 2020 roku, kiedy to wynosiła -0,2%.

Czynniki, które miały najistotniejszy wpływ na poziom marży zysku brutto ze sprzedaży w okresie III kwartału 2021 roku, to zwiększenie zakresu robót na wybranych kontraktach, które pozytywnie wpłynęło na poprawę marży poprzez ujęcie w budżetach tych kontraktów dodatkowych przychodów, a także uwzględnienie w budżetach wybranych kontraktów dodatkowych przychodów wynikających z waloryzacji umów kontraktowych, w związku ze wzrostem indeksów cen zawartych w umowach. Ponadto wpływ na poziom marży brutto miała optymalizacja techniczna niektórych projektów, która polegała na zmianie technologii zaakceptowanej przez Zamawiających, co wpłynęło na obniżenie zabudżetowanych kosztów kontraktów oraz optymalizacja organizacyjna skutkująca wzrostem efektywności na wybranych kontraktach. W III kwartale 2021 roku wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był dodatni i wyniósł 12 726 tys. zł.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2021 roku osiągnęły wartość 7 807 tys. zł i wzrosły o 19,6% tj. o kwotę 1 282 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie z utworzenia rezerwy na urlopy wypoczynkowe w kwocie 833 tys. zł. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 683 tys. zł i wzrosły o 62 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło - 998 tys. zł. Zmniejszyło się ono o 3 407 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku porównywalnego. Spadek wynikał z jednorazowych zdarzeń w III kwartale 2020 roku, tj. rozpoznanie przychodów z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 1 416 tys. zł oraz reklasyfikację w III kwartale 2020 roku kosztów z tytułu odpisu nieściągalnych należności z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztu własnego sprzedaży w kwocie 1 592 tys. zł. W okresie od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku Spółka odnotowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 8 435 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej wzrósł o 13 478 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres III kwartału 2020 roku, kiedy to strata z działalności operacyjnej wyniosła 5 043 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki w III kwartale 2021 roku osiągnęły wartość 669 tys. zł i zwiększyły się w porównaniu do przychodów finansowych za III kwartał 2020 roku o kwotę 560 tys. zł. Koszty finansowe zwiększyły się o kwotę 2 731 tys. zł i osiągnęły wartość 7 805 tys. zł. Wzrost ten był głównie spowodowany wyższymi o 1 262 tys. zł kosztami z tytułu opłat i prowizji strukturyzacyjnych, a także wzrostem kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań o kwotę 945 tys. zł oraz odsetek od kredytów i pożyczek o kwotę 722 tys. zł.

Spółka za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 1 299 tys. zł. Wynik brutto był wyższy o 11 307 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła stratę brutto w kwocie 10 008 tys. zł.

Podatek dochodowy w III kwartale 2021 roku miał ujemny wpływ na wynik netto w kwocie 2 680 tys. zł, natomiast w III kwartale 2020 roku podatek dochodowy miał dodatni wpływ na wynik netto w kwocie 1 259 tys. zł.

Strata netto Spółki za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wyniosła 1 381 zł, wynik ten był wyższy o 7 368 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to zanotowano stratę netto w wysokości 8 749 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec III kwartału 2021 roku wartość 1 130 173 tys. zł i była niższa o 4 414 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2020 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 609 690 tys. zł i zmniejszyła się o kwotę 4 374 tys. zł, co stanowi spadek o 0,7% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 0,01% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku i osiągnęły wartość 520 483 tys. zł. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spadły o 48 073 tys. zł, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty zwiększyły się o 2 692 tys. zł. Aktywa z tytułu umów z klientami wyniosły na dzień bilansowy 183 411 tys. zł i zwiększyły się w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 46 310 tys. zł.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2021 roku osiągnęły wartość 251 856 tys. zł i spadły o kwotę 27 789 tys. zł, tj. o 9,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września 2021 roku osiągnęły wartość 363 805 tys. zł i zwiększyły się o kwotę 69 323 tys. zł, tj. o 23,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Głównym czynnikiem wzrostu tej pozycji było zwiększenie stanu kredytów i pożyczek o 68 504 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 514 512 tys. zł i spadły o 45 948 tys. zł, tj. o 8,2% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Wpływ na powyższy spadek miało zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek o kwotę 24 868 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 33 673 tys. zł.

Spółka rozpoczęła 2021 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 6 693 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy stanem środków pieniężnych w wysokości 9 385 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy 2021 roku były dodatnie i wyniosły 2 692 tys. zł, co stanowi wzrost o 42 961 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.

2. Sezonowość i cykliczność

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

3. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | <i>Niebadane</i> | <i>Badane</i> |
| Należności warunkowe | | |
| Od jednostek powiązanych z tytułu: | 950 892 | 702 400 |
| Otrzymanych gwarancji i poręczeń | 950 892 | 702 400 |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | 73 526 | 59 601 |
| Otrzymanych gwarancji i poręczeń | 71 650 | 58 918 |
| Weksle otrzymane pod zabezpieczenie | 1 876 | 683 |
| Razem należności warunkowe | 1 024 418 | 762 001 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Wobec jednostek powiązanych z tytułu: | 972 842 | 726 031 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 950 892 | 702 400 |
| Weksli własnych | 21 950 | 23 631 |
| Wobec pozostałych jednostek, z tytułu: | 10 953 992 | 10 764 809 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 714 770 | 668 050 |
| Weksli własnych | 695 022 | 549 923 |
| Hipotek | 5 553 168 | 5 658 168 |
| Cesji wierzytelności | 1 076 477 | 1 053 263 |
| Cesji z polisy ubezpieczeniowej | 165 998 | 227 438 |
| Kaucji | 16 751 | 34 754 |
| Pozostałych zobowiązań | 2 731 806 | 2 573 213 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 11 926 834 | 11 490 840 |

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

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Spółka na dzień 30 września 2021 roku posiadała należności warunkowe w kwocie 631 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 706 tys. zł), wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w artykule 1, Menadżer 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. Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 30 września 2021 roku wynosiły 2 641 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 2 378 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 września 2021 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Warszawa, 24 listopada 2021 roku

Zarząd:

Marcin Lewandowski
Prezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski
Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius
Wiceprezes Zarządu

Adam Stolarz
Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Katarzyna Kocerka
Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja