

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY  TRAKCJA

Wyniki I kwartału 2022 | GRUPA TRAKCJA



INFORMACJE OGÓLNE

70 LAT

doświadczenia
w innowacyjności



KIM JESTEŚMY:

Grupę Trakcja tworzą podmioty wyspecjalizowane w kluczowych branżach **budownictwa infrastrukturalnego i ogólnego**.

Działamy w krajach basenu Morza Bałtyckiego, głównie w **Polsce i na Litwie**, a także na Łotwie, w Niemczech i Szwecji oraz na Białorusi i Ukrainie.

Realizujemy kontrakty z zakresu budowy **linii kolejowych, tramwajowych i trolejbusowych**. Specjalizujemy się w **budowie dróg, mostów, obiektów inżynieryjnych i kubaturowych** oraz z obszaru **inżynierii środowiska**.

Jesteśmy również aktywni w branży **elektroenergetycznej** jako wykonawca sieci przesyłowych oraz producent urządzeń na potrzeby układów zasilania linii kolejowych i tramwajowych.

Świadczymy także **usługi projektowe**.

GRUPA TRAKCJA DZIAŁA JAKO GENERALNY WYKONAWCA W OBSZARZE BUDOWNICTWA KOLEJOWEGO I DROGOWEGO



BUDOWNICTWO KOLEJOWE



ROBOTY TOROWE

kompleksowa budowa i modernizacja linii kolejowych: roboty ziemne, odwodnieniowe, podtorza oraz nawierzchniowe zarówno w technologii tradycyjnej, jak i bezpodsypkowej



ROBOTY TRAKCYJNE

montaż fundamentów, słupów, montaż sieci trakcyjnej, montaż odłączników sieci trakcyjnej, remonty i naprawy istniejącej sieci trakcyjnej, montaż sieci trakcyjnej o specjalnej konstrukcji, np. w tunelach



USŁUGI SPECJALISTYCZNE

- własne centrum serwisowe pojazdów kolejowych
- usługi m.in. przeglądów poziomu P3 wagonów, lokomotyw, maszyn torowych oraz pojazdów specjalnych



BUDOWNICTWO DROGOWE



- budownictwo drogowe w zakresie tras ekspresowych i autostrad oraz dróg lokalnych: układanie nawierzchni drogowej, budowa obiektów inżynierskich, odwodnienia, oświetlenia, kanalizacja oraz infrastruktura dla pieszych i rowerzystów
- produkcja mas bitumicznych na potrzeby własnych kontraktów oraz klientów zewnętrznych



OBIEKTY INŻYNIERYJNE



MOSTY, WIADUKTY, TUNELE

budowa obiektów inżynierskich takich jak: wiadukty, mosty kolejowe i drogowe, przepusty, tunele, nadziemne i podziemne przejścia dla pieszych



BUDOWNICTWO ENERGETYCZNE



- budowa podstacji trakcyjnych na potrzeby zasilania linii kolejowych, tramwajowych i trolejbusowych, również jako kabiny sekcyjne
- montaż oświetlenia oraz instalacji przeciwpożarowej, odgromowej, sterowania ruchem kolejowym i infrastrukturą pasażerską oraz innych systemów bezpieczeństwa obiektów o dużej kubaturze
- budowa instalacji odnawialnych źródeł energii (OZE) oraz magazynów energii



BUDOWNICTWO KUBATUROWE



- wykonawstwo obiektów użyteczności publicznej i związanych z eksploatacją pojazdów szynowych np. myjnie pociągów oraz hale serwisowe połączone z powierzchniami administracyjnymi
- działalność deweloperska - m.in. domy w zabudowie indywidualnej, bloki mieszkalne oraz osiedla mieszkaniowe



POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ



PRODUKCJA PRZEMYSŁOWA

- produkcja rozdzielnic prądu średniego i niskiego napięcia w zakresie prądu stałego i zmiennego
- produkcja konstrukcji wsporczych dla kolejowej sieci trakcyjnej



INŻYNIERIA ŚRODOWISKA

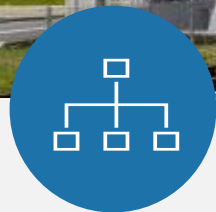
budowa nowoczesnych sieci i kolektorów wodociągowych, kanalizacji sanitarnej, oczyszczalni i przepompowni ścieków oraz zbiorników żelbetonowych, obiektów związanych z gospodarką odpadami i ochroną środowiska, budowa przyłączy wodociągowych



USŁUGI PROJEKTOWE

konceptcje programowo – przestrzenne, studia wykonalności, projekty budowlane, projekty wykonawcze, kosztorysy oraz inne rodzaje dokumentacji przetargowej i budowlanej

pełna oferta
w zakresie
budownictwa
infrastrukturalnego



KOMPETENCJE SPÓŁEK



kolej



tramwaje



drogi



fotowoltaika



produkcja



inżynieria
środowiska



energetyka



kubatura



mosty



wynajem personelu



projektowanie

Trakcja

Budownictwo kolejowe,
drogowe, inżynieryjne,
energetyczne, kubaturowe,
projektowanie

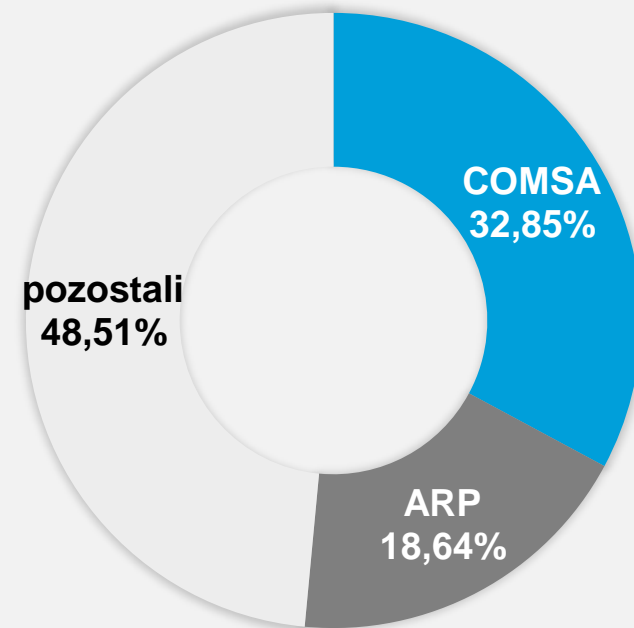
- AB Kauno Tiltai (98,09%) Filie
Budowa dróg, mostów, kolei, budownictwo energetyczne
- BTW sp. z o.o. (100%)
Roboty torowe, spawalnicze, usługi sprzętowe
- PEUIM sp. z o.o. (99,7%)
Budowa dróg i mostów
- TORPROJEKT sp. z o.o. (82,35 %)
Działalność projektowa
- PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o. (100%)
Działalność deweloperska
- Dalba sp. z o.o. (100%)
Inżynieria środowiska
- PDM S.A. (94,62%) Trakcja Ukraina (100%)
Wynajem personelu i sprzętu Budownictwo drogowe



Akcjonariat TRAKCJA S.A.

Wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym na dzień 31.03.2022

Akcjonariusz	Liczba akcji
COMSA S.A.	28 399 145
Agencja Rozwoju Przemysłu*	16 117 647
Pozostali akcjonariusze	41 934 184
Razem	86 450 976



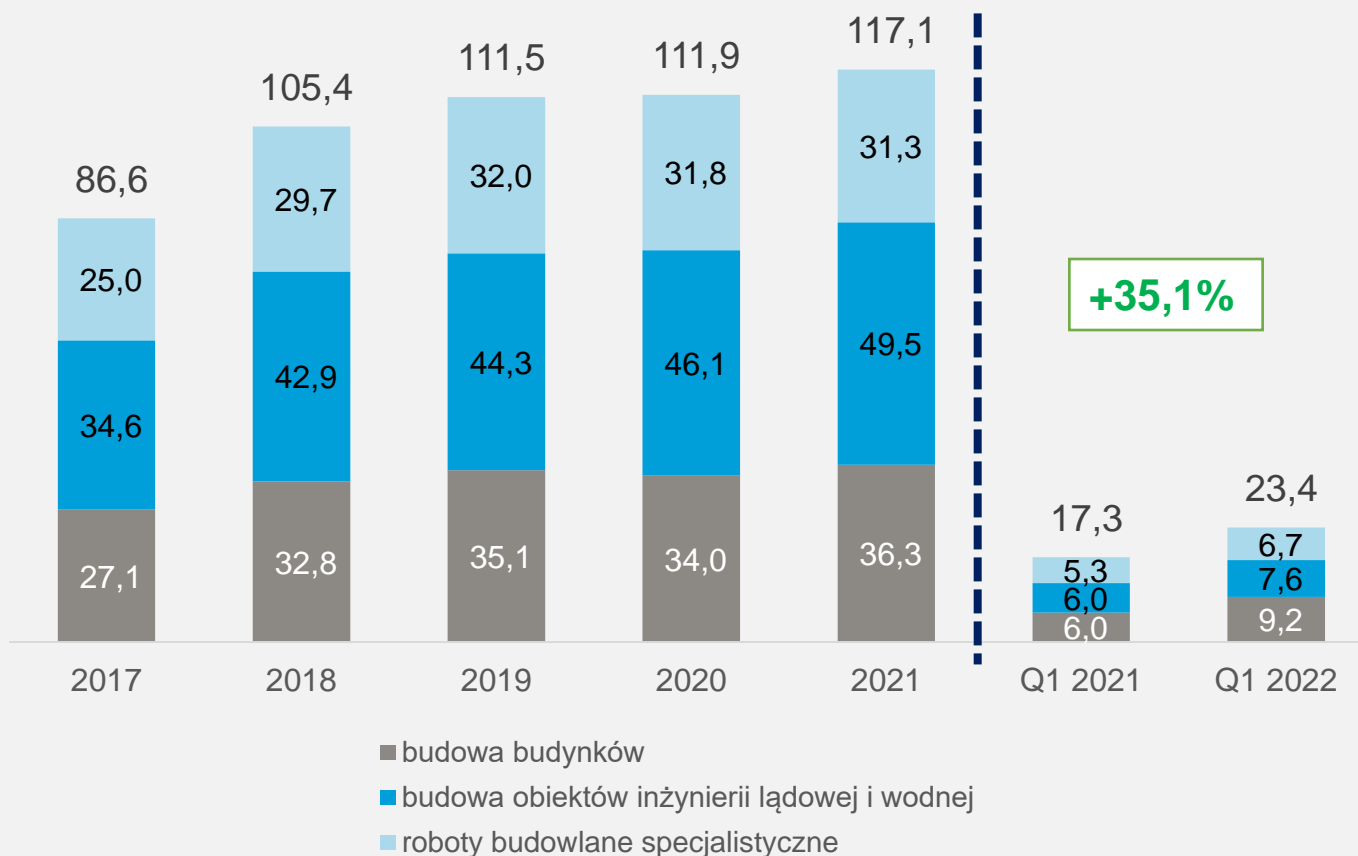
* Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Agencją Rozwoju Przemysłu (ARP) oraz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. (PKP PLK), ARP w sposób uzgodniony z PKP PLK wykonuje prawo głosu z akcji posiadanych w kapitale zakładowym Trakcja S.A. (zgodnie z informacją przekazaną przez Trakcję S.A. w dn. 24.05.2021 r. w raporcie bieżącym nr 12/2021).



OTOCZENIE RYNKOWE

Wartość sprzedaży produkcji budowlano- montażowej według działów PKD (ceny bieżące)

mld PLN

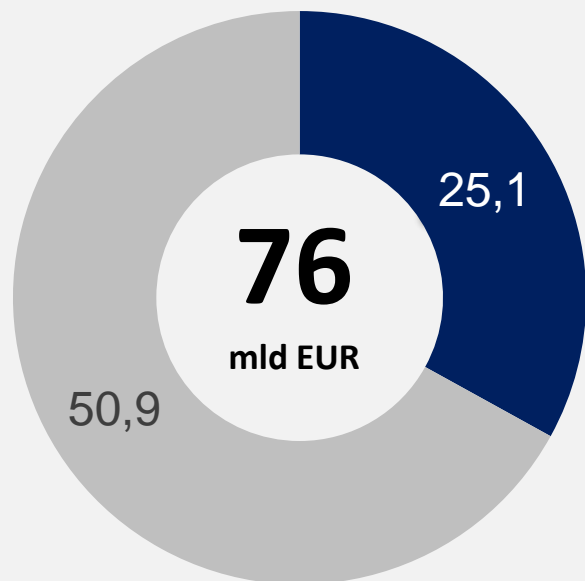


Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej w I kwartale 2022 roku ukształtował się na poziomie wyższym o 35,1% w stosunku do I kwartału roku 2021.

Zwiększenie odnotowano we wszystkich sektorach, przy czym największy wzrost dotyczy robót związanych z budową budynków (+3,2 mld zł, tj. 53% q/q).

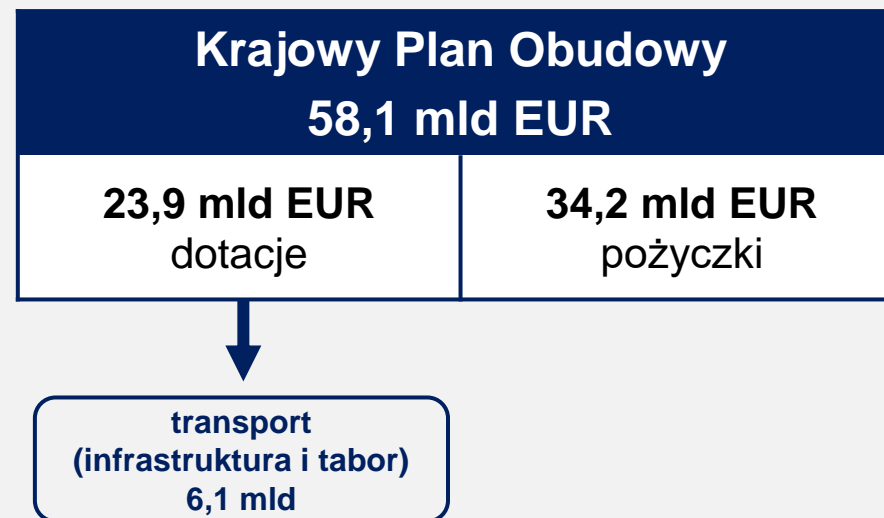
Finansowanie ze środków UE na lata 2021-2027

Środki dla Polski w ramach perspektywy budżetowej UE na lata 2021-2027 (mld EUR):



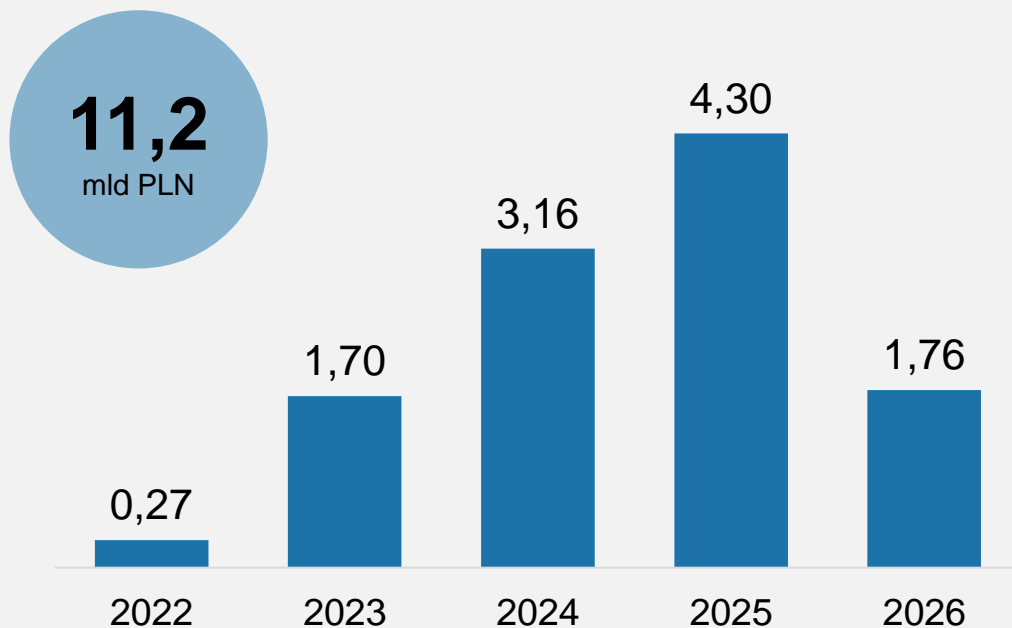
- FEnIKS (dawniej POliŚ)
- pozostałe programy

Planowana alokacja środków dla Polski w ramach Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności na lata 2021-2027 (mld EUR):



Planowane nakłady na Krajowy Program Kolejowy w ramach KPO w latach 2022-2026

(mld PLN)



źródło: aktualizacja KPK z dn. 20 kwietnia 2022 r.

Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku (KPK)

20 kwietnia 2022 została przyjęta uchwała w sprawie aktualizacji Krajowego Programu Kolejowego do 2023 roku. Nowelizacja dotyczy rozszerzenia KPK do roku 2026, w związku z przyjętym przez rząd projektem Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO).

Do czasu akceptacji KPO przez Komisję Europejską, projekty, o które został rozszerzony KPK, znajdują się na tzw. liście rezerwowej. Wysokość planowanych nakładów na projekty z listy wynosi **11,2 mld PLN**.

Pozostałe Programy Rozwoju Kolei:

1. Pomoc w zakresie finansowania kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową, w tym jej utrzymania i remontów do 2023 roku – **23,8 mld PLN**
2. Program Inwestycji Dworcowych na lata 2016 – 2023 – **1,6 mld PLN**
3. Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej Kolej + do 2028 roku – **11 mld PLN** (aktualizacja z dn. 20 kwietnia 2022)
4. Rządowy program budowy lub modernizacji przystanków kolejowych na lata 2021–2025 – **1 mld PLN**

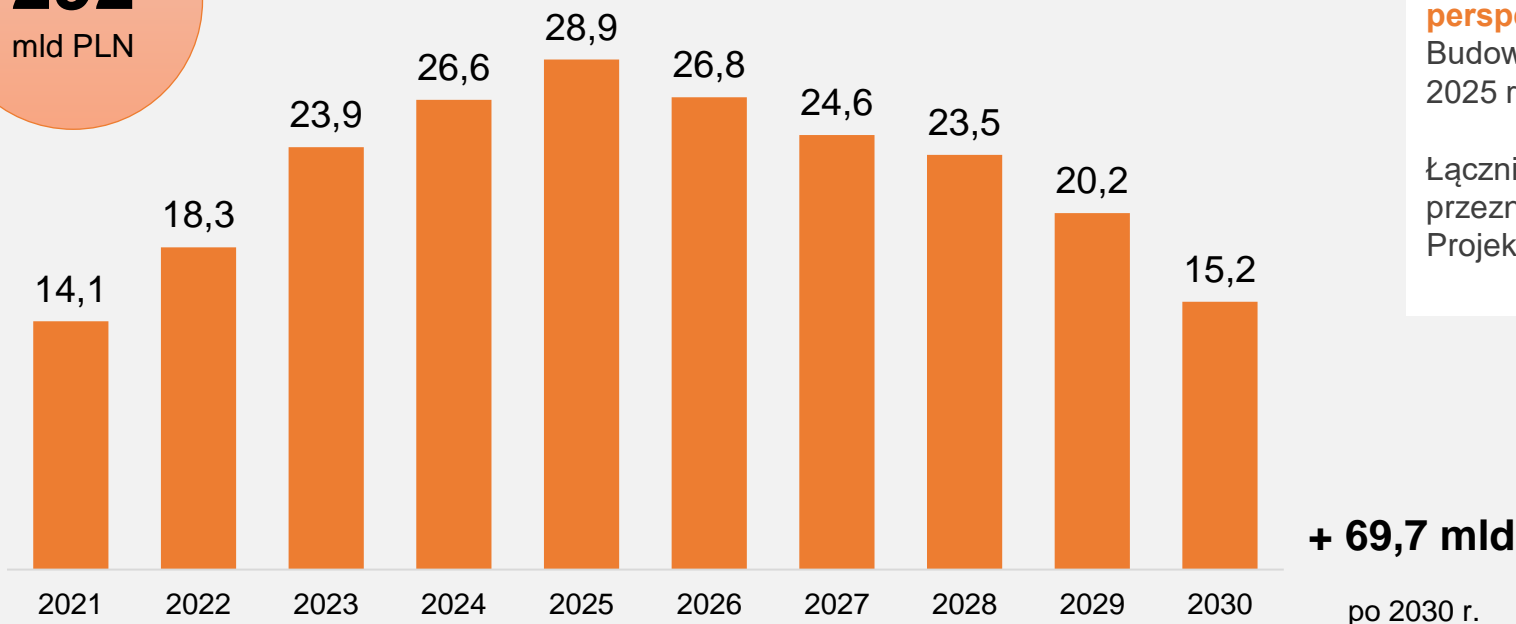
Komponent kolejowy w ramach inwestycji Centralny Port Komunikacyjny (CPK) - zakłada budowę **1,800 km nowych linii do 2034 roku**. Koszty komponentu kolejowego szacowane są na **8-9 mld PLN**. Pierwsze prace budowlane mają się rozpocząć w 2023 roku.

źródło: gov.pl, CPK.pl

Planowane wydatki na drogi krajowe w latach 2021-2030 i po 2030 roku

(mld PLN)

292
mld PLN



9 sierpnia 2021 roku Rząd ogłosił projekt „**Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. (z perspektywą do 2033 r.)**”. Stanowi on kontynuację Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2023 (z perspektywą do 2025 r.) z dnia 8 września 2015 r.

Łącznie na realizację inwestycji ujętych w nowym programie przeznaczona zostanie kwota ok. **292 mld PLN**. Projekt przekazano do konsultacji publicznych.

źródło: RPBDK



DANE FINANSOWE

PODSUMOWANIE I KWARTAŁU 2022 ROKU



Kontrakty podpisane
w I kwartale 2022 roku

177
mln PLN

Portfel zamówień na dzień
31.03.2022

2 234
mln PLN

Sprzedaż Grupy

272
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) brutto ze sprzedaży

-19
mln PLN

Skonsolidowana EBITDA

-26
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) netto

-59
mln PLN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za I kwartał 2022 roku (mIn PLN)

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	272	187
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-19	-9
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-6,9%</i>	<i>-4,8%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-17	-16
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1	2
Odpis wartości firmy	-23	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-57	-23
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-21,1%</i>	<i>-12,2%</i>
Saldo działalności finansowej	-5	-4
Zysk (strata) brutto	-62	-26
Zysk (strata) netto	-59	-23
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-21,7%</i>	<i>-12,4%</i>
EBITDA	-26	-13
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-9,4%</i>	<i>-7,2%</i>

W I kwartale 2022 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 272 mln zł, które zwiększyły się o 85 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Grupa zakończyła I kwartał 2022 roku stratą brutto ze sprzedaży w kwocie 19 mln zł, co stanowi pogorszenie o 9,7 mln zł w stosunku do okresu zakończonego 31 marca 2021 roku.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2022 roku obniżyła się o 2,1 p.p. i wyniosła -6,9%.

Grupa zakończyła I kwartał 2022 roku stratą z działalności operacyjnej w kwocie 57 mln zł, co oznacza zwiększenie straty o 35 mln zł w porównaniu do I kwartału 2021. Na zwiększenie straty wpłynęło m.in. utworzenie odpisu aktualizującego „Wartość firmy” w skonsolidowanym bilansie Grupy Trakcja w wysokości 22,8 mln zł.

W okresie trzech miesięcy 2022 roku Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 59 mln zł, co stanowi spadek o 36 mln zł w porównaniu do okresu zakończonego 31 marca 2021 roku.

EBITDA na koniec I kwartału 2022 roku wyniosła -25,6 mln zł i była o 12,2 mln zł niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Marża zysku EBITDA zmniejszyła się o 2,2 p.p., osiągając poziom -9,4%.

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja na dzień 31.03.2022 (mln PLN)

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	PASYWA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	540	561	Kapitał własny	263	320
Rzeczowe aktywa trwałe	264	266	Zobowiązania długoterminowe	344	356
Wartości niematerialne	5	4	Kredyty i pożyczki	290	302
Wartość firmy	160	182	Obligacje	29	28
Nieruchomości inwestycyjne	35	35	Pozostałe	25	26
Pozostałe	76	74	Zobowiązania krótkoterminowe	669	702
Aktywa obrotowe	736	818	Kredyty i pożyczki	140	92
Zapasy	128	107	Rezerwy	41	37
Należności handlowe i pozostałe należności	282	331	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	324	370
Aktywa z tytułu umów z klientami	233	197	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	146	181
Środki pieniężne	33	127	Pozostałe	18	21
Pozostałe	60	55			
Aktywa razem	1 276	1 379	Pasywa razem	1 276	1 379

Na dzień 31 marca 2022 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 276 mln zł i zmniejszyła się o 103 mln zł, tj. o 7,4% w stosunku do stanu na koniec 2021 roku.

Aktywa trwałe na dzień 31 marca 2022 roku wyniosły 540 mln zł i spadły o 20,7 mln zł. Aktywa obrotowe na dzień 31 marca 2022 roku wyniosły 736 mln zł i zmniejszyły się o 81,9 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2021 roku.

Na koniec I kwartału 2022 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 57 mln zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2021 roku i osiągnęła poziom 263 mln zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 marca 2022 roku osiągnęły wartość 344 mln zł, co oznacza spadek o 3,6%. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 marca 2022 roku osiągnęły wartość 669 mln zł i zmniejszyły się o kwotę 33 mln zł w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku.

Rachunek zysków i strat spółki Trakcja S.A. za I kwartał 2022 roku (mln PLN)

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	154	140
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-12	3
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-7,6%</i>	<i>1,9%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-9	-8
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-20	-4
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-13,2%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo działalności finansowej	-17	-3
Zysk (strata) brutto	-37	-7
Zysk (strata) netto	-35	-7
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-23,0%</i>	<i>-4,8%</i>
EBITDA	-16	2
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-10,3%</i>	<i>1,1%</i>

W I kwartale 2022 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 154 mln zł, co stanowi wzrost o 10% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

Marża zysku brutto ze sprzedaży za okres trzech miesięcy 2022 roku wyniosła -7,6% i zmniejszyła się 9,5 p.p. w porównaniu do marży w I kwartale 2021 roku.

W okresie 3 miesięcy 2022 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 20 mln zł, przy 4 mln zł straty z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2021 roku.

Spółka zakończyła I kwartał 2022 roku stratą netto w wysokości 35 mln zł, co oznacza pogorszenie o 29 mln zł w stosunku do wyniku osiągniętego w I kwartale 2021 roku.

EBITDA w okresie 3 miesięcy 2022 roku wyniosła -16 mln zł i była o 17,3 mln zł niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Marża EBITDA zmniejszyła się o 11,4 p.p., osiągając poziom -10,3%.

Bilans spółki Trakcja S.A. na dzień 31.03.2022 (mln PLN)

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	PASYWA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	574	586	Kapitał własny	248	284
Rzeczowe aktywa trwałe	141	144	Zobowiązania długoterminowe	326	335
Wartości niematerialne	52	51	Oprocentowane kredyty i pożyczki	293	304
Inwestycje w udziały	277	289	Obligacje	29	28
Nieruchomości inwestycyjne	25	25	Pozostałe	4	3
Pozostałe	78	77	Zobowiązania krótkoterminowe	439	435
Aktywa obrotowe	439	467	Oprocentowane kredyty i pożyczki	96	78
Zapasy	60	52	Rezerwy	28	24
Należności handlowe i pozostałe należności	175	231	Zobowiązania handlowe i pozostałe należności	242	245
Aktywa z tytułu umów z klientami	164	153	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	63	77
Środki pieniężne	22	17	Pozostałe	10	11
Pozostałe	18	15			
Aktywa razem	1 013	1 054	Pasywa razem	1 013	1 054

Suma bilansowa na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 1 013 mln zł i była niższa o 41 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2021.

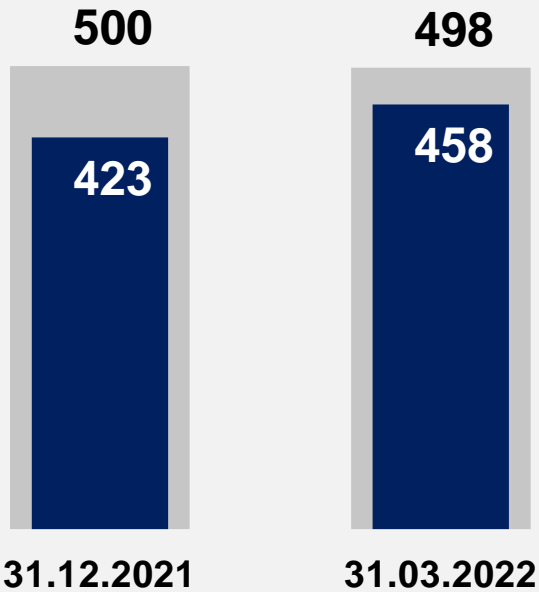
Wartość aktywów trwałych na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 574 mln zł i zmniejszyła się o 2,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Aktywa obrotowe na koniec I kwartału 2022 roku osiągnęły wartość 439 mln zł w porównaniu 467 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Kapitały własne Spółki na dzień 31 marca 2022 roku osiągnęły wartość 248 mln zł i zmniejszyły się o kwotę 35 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec marca 2022 roku osiągnęły wartość 326 mln zł i zmniejszyły się o 2,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 439 mln zł i zwiększyły się o 4 mln zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

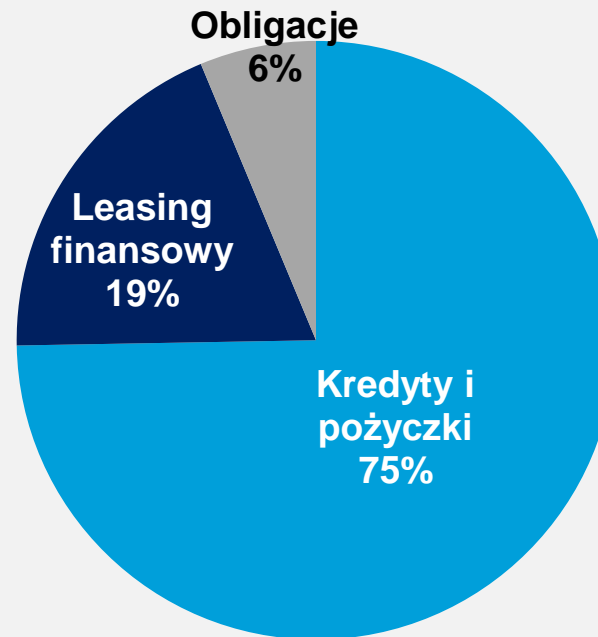
mln PLN

Dostępne finansowanie

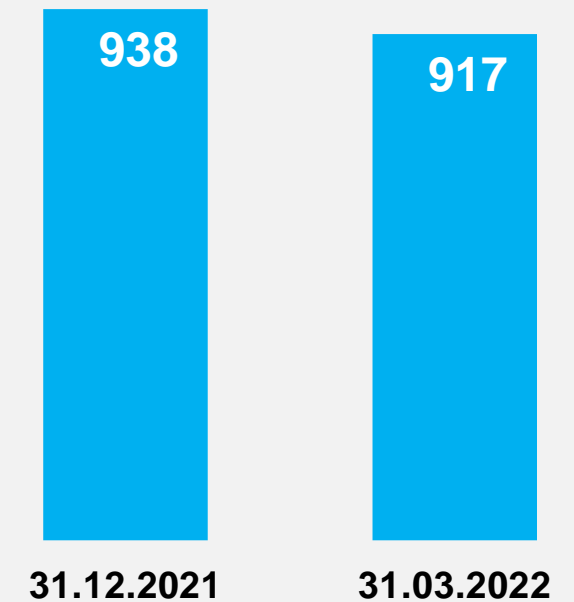


■ Dostępne finansowanie ■ Zadłużenie

Źródła finansowania w Grupie Trakcja na dzień 31.03.2022



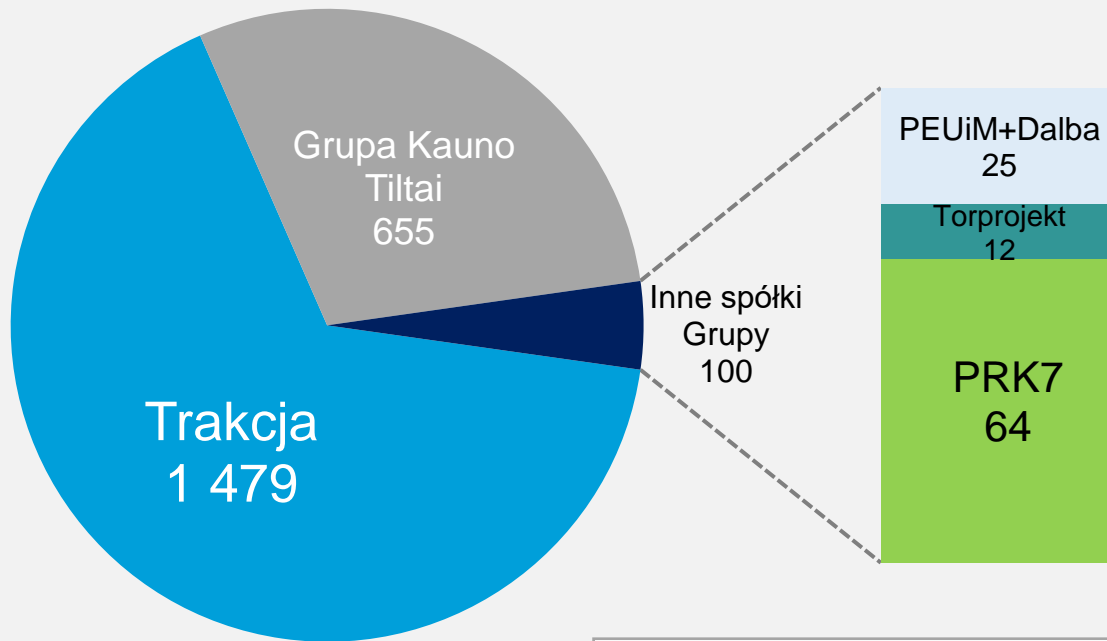
Wykorzystanie linii gwarancyjnych



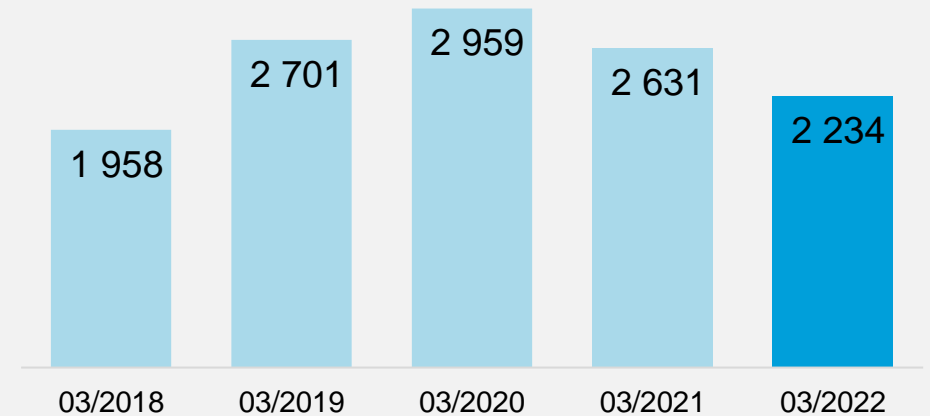


KONTRAKTY

Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31.03.2022 roku



Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31 marca w latach 2018-2022 (mln PLN)

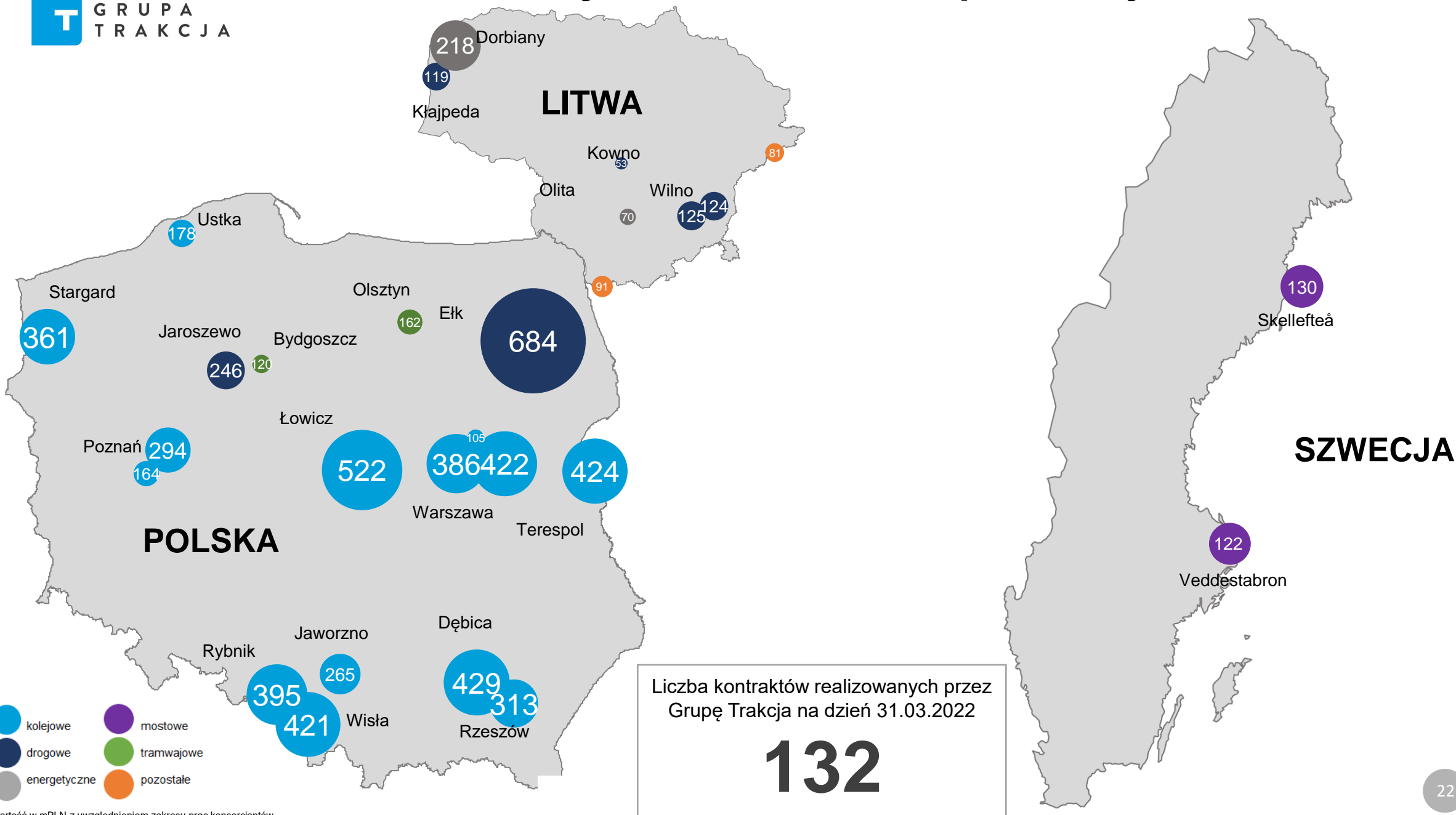


Łączna wartość portfela zamówień Grupy Trakcja na dzień 31.03.2022

2 234 mln PLN

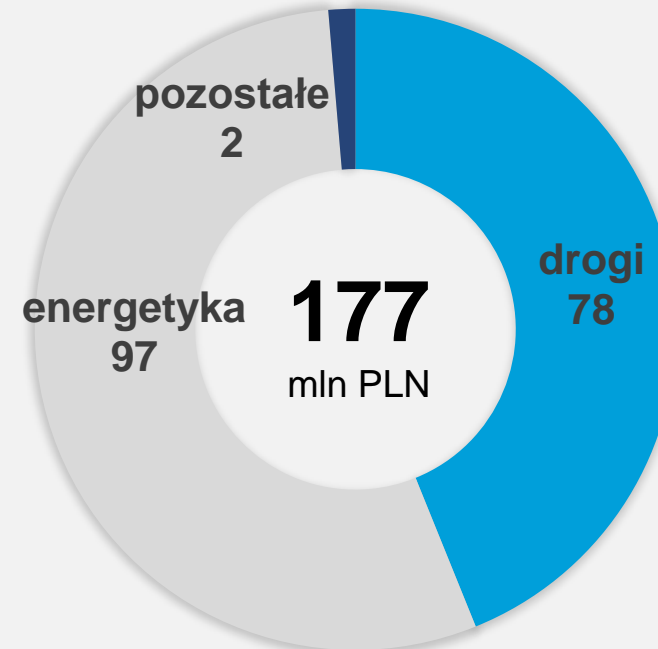
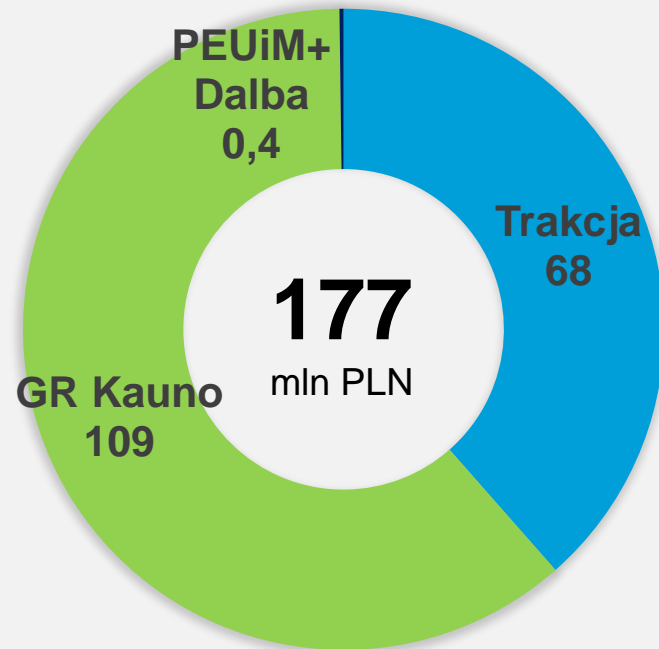
bez zakresu prac konsorcjantów

Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja na dzień 31.03.2022



wartość w mPLN z uwzględnieniem zakresu prac konsorcjantów

Wartość podpisanych umów w Grupie Trakcja w I kwartale 2022 roku (mln PLN)





POZOSTAŁE INFORMACJE



KALENDARZ INWESTORA

Termin najbliższego Walnego Zgromadzenia

	Data
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	23.06.2022

Terminy publikacji kolejnych Raportów okresowych

	Data
Raport okresowy za I półrocze 2022 roku	14.09.2022
Raport okresowy za III kwartały 2022 roku	24.11.2022



ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza prezentacja została opracowana przez Trakcja S.A. (dalej „Spółkę” lub „Trakcję”) oraz inne jednostki.

Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie należy jej traktować jako porady inwestycyjnej, nie stanowi rekomendacji dotyczącej inwestowania w papiery wartościowe Trakcji S.A., ani spółek zależnych, w żadnej jurysdykcji. Żadna część niniejszej prezentacji, ani fakt jej dystrybuowania nie powinien tworzyć podstawy, ani być wiązany z jakąkolwiek decyzją inwestycyjną, kontraktem czy zobowiązaniem.

Trakcja S.A. ani żaden z jej podmiotów zależnych nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej prezentacji lub wynikające z jej treści.

Informacje rynkowe zawarte w prezentacji zostały sporządzone częściowo w oparciu o dane pochodzące od podmiotów trzecich oraz oparte na założeniach, które uważamy za rozsądne i pochodzą z naszych wewnętrznych badań i analiz wskazanych w niniejszej prezentacji.

Trakcja S.A. ani żaden jej podmiot zależny nie mają obowiązku aktualizować prezentacji ani zapewnić jej odbiorcom jakichkolwiek dodatkowych informacji.

Niniejsza prezentacja ani żadne materiały dystrybuowane wraz z tą prezentacją nie są adresowane, ani przeznaczone do użytku przez obywateli lub rezydentów, kraju czy jurysdykcji, gdzie taka dystrybucja, publikacja, udostępnienie lub użycie byłyby sprzeczne z prawem, regulacją lub podlegało rejestracji bądź licencjonowaniu.

Jednocześnie Trakcja S.A. zwraca uwagę osobom zapoznającym się z prezentacją, że jedynym szczegółowym i kompletnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych, zdarzeń oraz wskaźników dotyczących spółki są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Trakcja S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z polskiego prawa.