



Wyniki I kwartału 2023 | GRUPA TRAKCJA



INFORMACJE OGÓLNE

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 Litwie**, a także na **Łotwie, w Niemczech, Szwecji 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**.

Obszary działalności

Grupa trakcja działa jako generalny wykonawca w obszarze budownictwa kolejowego i drogowego



BUDOWNICTWO KOLEJOWE



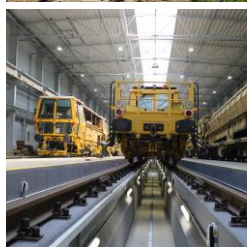
ROBOTY TOROWE

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

Obszary działalności (c.d.)



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

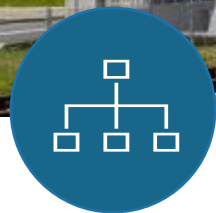
budowa nowoczesnych sieci i kolektorów wodociągowych, kanalizacji sanitarnej, oczyszczalni i przepompowni ścieków oraz zbiorników żelbetowych, obiektów związanych z gospodarką odpadami i ochroną środowiska, budowa przyłączy wodociągowych



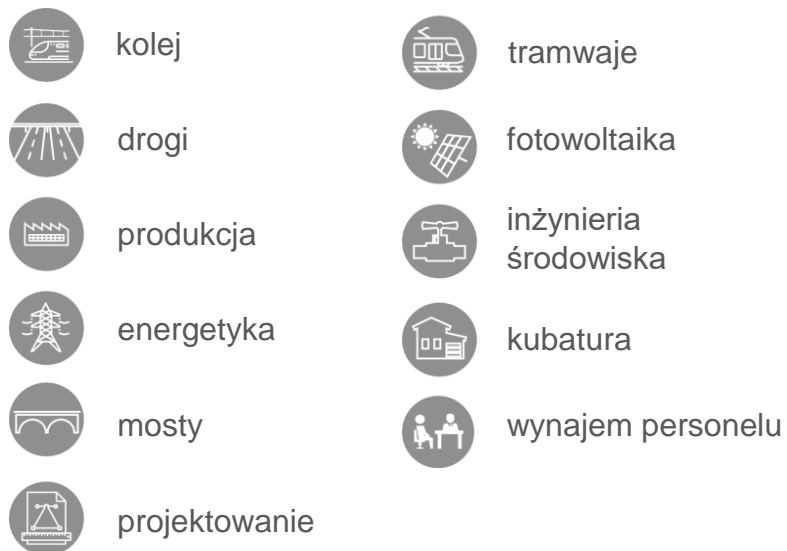
USŁUGI PROJEKTOWE

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

pełna oferta
w zakresie
budownictwa
infrastrukturalnego



KOMPETENCJE SPÓŁEK



Trakcja

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

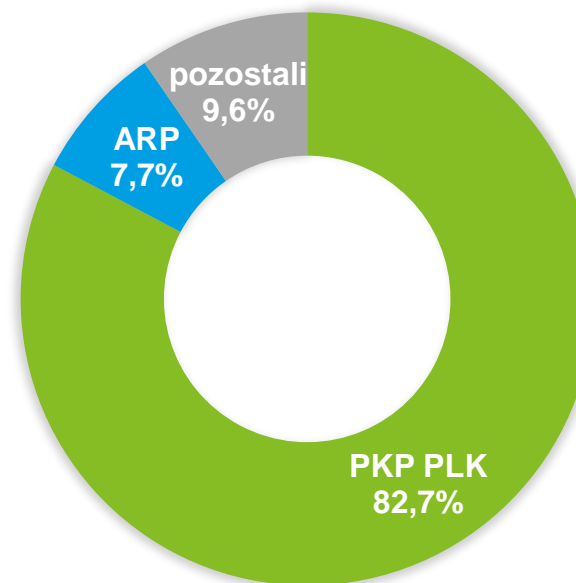


Akcjonariat TRAKCJA S.A.



Wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym na dzień publikacji raportu okresowego za I kwartał 2023 (30.05.2023)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym
PKP PLK S.A.	278 399 145	82,75%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	25 733 706	7,64%
Pozostali akcjonariusze	32 318 125	9,60%
Razem	336 450 976	100%

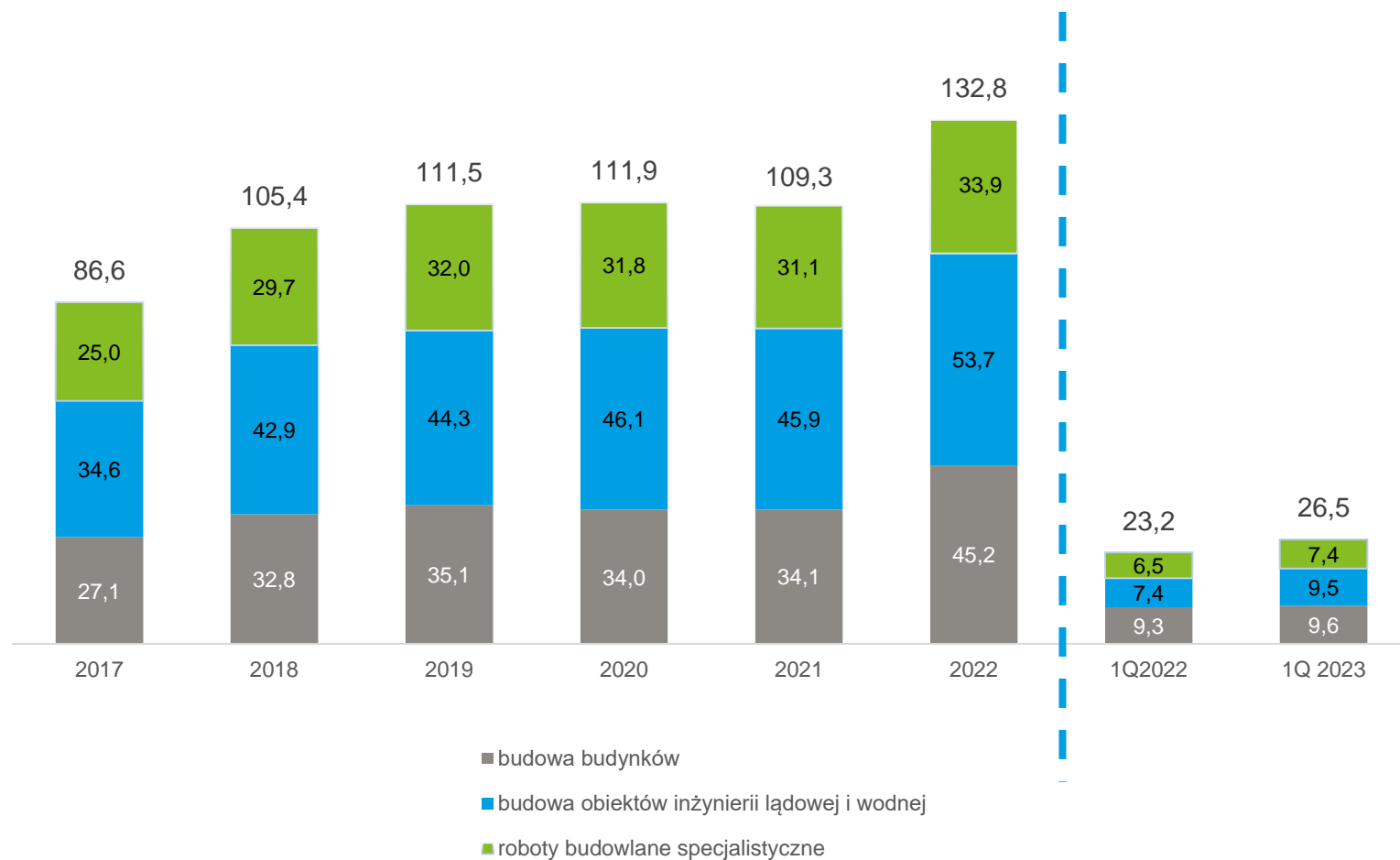




OTOCZENIE RYNKOWE

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

mln zł

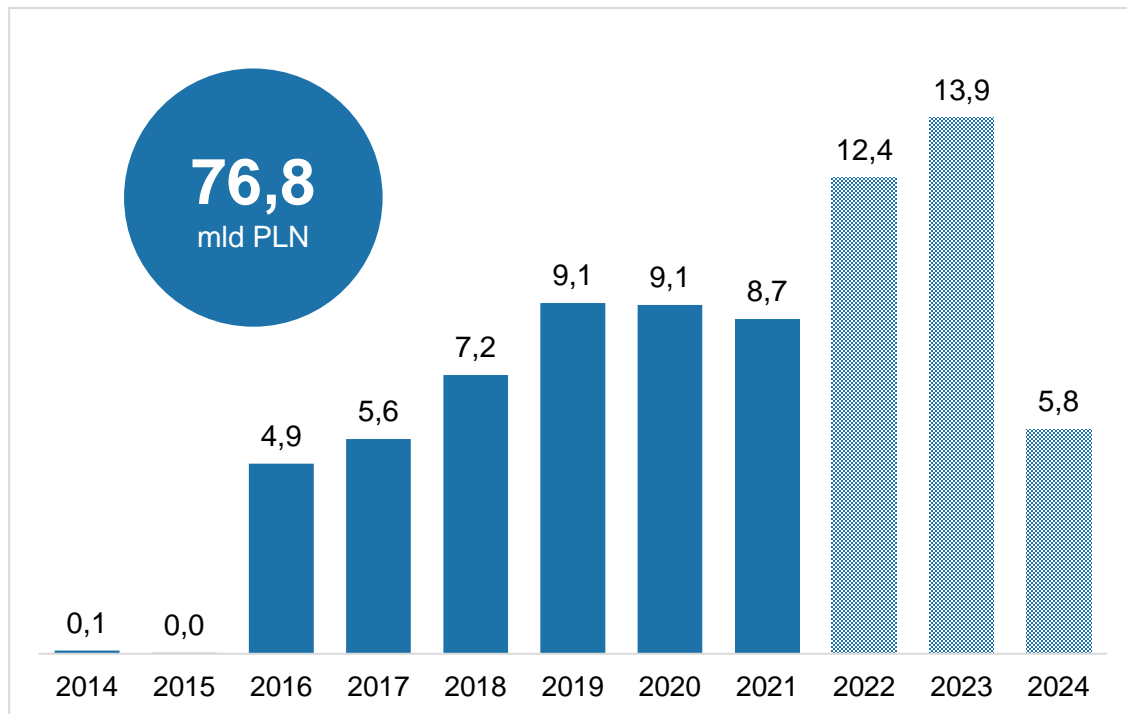


Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej w I kwartale 2023 roku ukształtował się na poziomie wyższym o 14,3% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

Zwiększenie odnotowano we wszystkich sektorach, przy czym największy wzrost dotyczy robót związanych z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (+2,1 mld zł, tj. 28,8%).

Rynek kolejowy

Rzeczywiste i planowane wydatki na Krajowy Program Kolejowy (mld zł)



źródło: aktualizacja KPK z dn. 13 grudnia 2022 r.

Zgodnie z informacją zaprezentowaną przez PKP PLK na posiedzeniu Senackiej Komisji Infrastruktury w dniu 13 grudnia 2022 r., na etapie przetargów oraz planowania pozostały projekty o wartości ok. 1 mld zł, co stanowi ok. 1,4% wartości programu KPK.

Krajowy Program Kolejowy (KPK)

Zgodnie z aktualizacją Krajowego Programu Kolejowego z dnia 30.06.2022, harmonogram wydatkowania środków w ramach KPK został **wydłużony do roku 2024**, w związku z planowanym wydłużeniem okresu kwalifikowalności dla projektów objętych instrumentem CEF (instrument finansowy „Łącząc Europę”, wspierający modernizację i budowę transeuropejskiej sieci transportowej). Dodatkowo, KPK został uzupełniony o listę projektów objętych Krajowym Planem Odbudowy (KPO), z którego wydatkowanie środków ma zakończyć się w roku 2026. Planowana wartość nakładów na inwestycje KPO w latach 2022-2026 wynosi 11,1 mld zł.

Pozostałe Programy Rozwoju Kolei:

1. Pomoc w zakresie finansowania kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową, w tym jej utrzymania i remontów w latach 2019-2023 – **23,8 mld zł**
2. Program Inwestycji Dworcowych na lata 2016 – 2023 – **2,38 mld zł**
3. Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej Kolej + do 2029 roku – **13,2 mld zł**
4. Rządowy program budowy lub modernizacji przystanków kolejowych na lata 2021–2025 – **1 mld zł**

Komponent kolejowy w ramach inwestycji Centralny Port Komunikacyjny (CPK) -

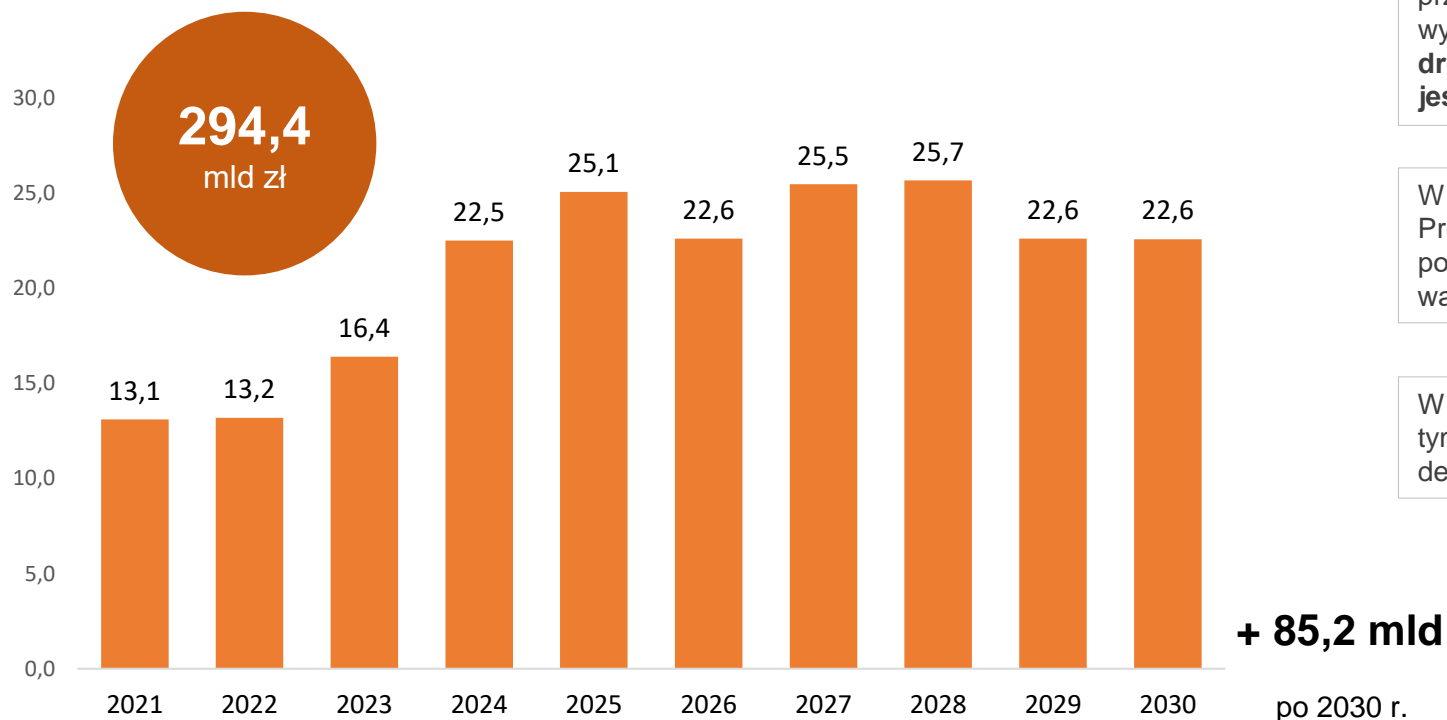
zakłada **budowę 1,981 km nowych linii do 2034 roku**. Koszty komponentu kolejowego szacowane są na **8-9 mld zł**. Pierwsze prace budowlane mają się rozpocząć w 2023 roku.

Kolejowe inwestycje zagraniczne – modernizacja linii kolejowej Rail Baltica, stanowiącej część transeuropejskiego korytarza, który w przyszłości połączy Niemcy, Polskę, Litwę, Łotwę, Estonię oraz w dalszej perspektywie – Finlandię. **Wartość inwestycji w latach 2022-2026 to ok. 25 mld zł.**

Rynek drogowy

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

(mld zł)



źródło: RPBDK

13 grudnia 2022 roku Rada Ministrów przyjęła projekt „**Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. (z perspektywą do 2033 r.)**” (RPBDK). 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. **294,4 mld PLN** (szczegóły na wykresie). Kwota ta uwzględnia również projekty w ramach drogowych inwestycji towarzyszących CPK, których realizatorem jest GDDKiA.

W kwietniu 2021 roku GDDKiA przyjęła uchwałę w sprawie ustanowienia Programu budowy 100 obwodnic na lata 2020-2030. W ramach programu powstanie 100 zadań o łącznej długości ok. 820 km, a jego całkowita wartość wyniesie ok. **28 mld zł**.

W planach GDDKiA są również inwestycje spoza sektora drogowego, w tym OZE, magazyny energii, zielone filtry antysmogowe, oraz recycling destruktu asfaltowego.



DANE FINANSOWE



Podsumowanie I kwartału 2023 roku

Kontrakty podpisane
w I kwartale 2023 roku

98
mln PLN

Portfel zamówień na dzień
31.03.2023

2 932
mln PLN

Sprzedaż Grupy

281
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) brutto ze sprzedaży

-9
mln PLN

Skonsolidowana EBITDA

-14
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) netto

-28
mln PLN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za I kwartał 2023 roku (mln zł)

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	281	272
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-9	-19
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-6,9%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-15	-17
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1	1
Odpis wartości firmy	0	-23
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-23	-57
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-8,3%</i>	<i>-21,1%</i>
Saldo działalności finansowej	-9	-5
Zysk (strata) brutto	-32	-62
Zysk (strata) netto	-28	-59
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-10,1%</i>	<i>-21,7%</i>
EBITDA	-14	-26
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-5,0%</i>	<i>-9,6%</i>

W okresie od stycznia do marca 2023 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 281 mln zł, które zwiększyły się o 9 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Grupa zakończyła I kwartał 2023 roku stratą brutto ze sprzedaży w kwocie 9 mln zł, co stanowi poprawę o 10 mln zł w stosunku do okresu zakończonego 31 marca 2022 roku.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2023 roku wzrosła o 3,7 p.p. i wyniosła -3,2%.

Grupa zakończyła I kwartał 2023 ze stratą z działalności operacyjnej w kwocie 23 mln zł, co oznacza zmniejszenie straty o 34 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w 2022 roku. Na zmniejszenie straty wpłynęło m.in. utworzenie odpisu aktualizującego „Wartość firmy” w I kwartale roku ubiegłego w wysokości 23 mln zł, w związku ze stwierdzeniem utraty wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w którego skład wchodzi spółki zależne PEUiM, Dalba i PDM.

W okresie trzech pierwszych miesięcy 2023 roku Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 28 mln zł, co stanowi zmniejszenie straty o 31 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku.

EBITDA za I kwartał 2023 roku wyniosła -14 mln zł i jest o 12 mln zł wyższa niż w analogicznym okresie 2022 roku. Marża zysku EBITDA zwiększyła się o 4,6 p.p., osiągając poziom -5,0%.

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja na dzień 31.03.2023 (mln zł)

AKTYWA	31.03.2023	31.12.2022	PASYWA	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	487	497	Kapitał własny	174	210
Rzeczowe aktywa trwałe	255	256	Zobowiązania długoterminowe	98	111
Wartości niematerialne	4	4	Kredyty i pożyczki	59	62
Wartość firmy	107	114	Obligacje	0	9
Nieruchomości inwestycyjne	35	35	Pozostałe	39	40
Pozostałe	86	88	Zobowiązania krótkoterminowe	1 009	1 071
Aktywa obrotowe	794	895	Kredyty i pożyczki	258	256
Zapasy	157	150	Rezerwy	148	168
Należności handlowe i pozostałe należności	317	407	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	353	430
Aktywa z tytułu umów z klientami	264	215	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	185	179
Środki pieniężne	22	98	Pozostałe	65	38
Pozostałe	34	25			
Aktywa razem	1 281	1 392	Pasywa razem	1 281	1 392

Na dzień 31 marca 2023 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 281 mln zł i zmniejszyła się o 112 mln zł, tj. o 8% w stosunku do stanu na koniec 2022 roku.

Aktywa trwałe na dzień 31 marca 2023 roku wyniosły 487 mln zł i spadły o 10 mln zł. Aktywa obrotowe na koniec I kwartału 2023 roku wyniosły 794 mln zł i zmniejszyły się o 102 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2022 roku.

Na koniec I kwartału 2023 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 36 mln zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2022 roku i osiągnęła poziom 174 mln zł. Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły wartość 98 mln zł, co oznacza spadek o 12,1%.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły wartość 1 009 mln zł i zmniejszyły się o kwotę 62 mln zł w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku.

Rachunek zysków i strat spółki Trakcja S.A. za I kwartał 2023 roku (mln zł)

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	176	154
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-2	-12
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-7,6%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-7	-9
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	0	1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9	-20
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-5,3%</i>	<i>-13,2%</i>
Saldo działalności finansowej	-8	-17
Zysk (strata) brutto	-18	-37
Zysk (strata) netto	-15	-35
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-8,6%</i>	<i>-23,0%</i>
EBITDA	-5	-16
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-2,8%</i>	<i>-0,7%</i>

W okresie od stycznia do marca 2023 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 176 mln zł, co stanowi wzrost o 22 mln zł, tj. o 14% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

Marża zysku brutto ze sprzedaży za I kwartał 2023 rok wyniosła -1,3% i zwiększyła się o 6,3 p.p. w porównaniu do marży za I kwartał 2022 roku.

W I kwartale 2023 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 9 mln zł, przy 20 mln zł stracie z działalności operacyjnej za I kwartał w 2022 roku.

Saldo działalności finansowej Spółki w I kwartale 2023 roku wyniosło -8 mln zł i wzrosło w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego, na co w dużej mierze wpłynęło utworzenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostce zależnej w wysokości 12 mln zł w I kwartale 2022 roku. Ponadto, wzrost w kwocie 2 mln zł odnotowały koszty odsetek od uzyskanych kredytów i pożyczek, co ma związek ze wzrostem zobowiązań finansowych oraz wzrostem stóp procentowych.

Spółka zakończyła I kwartał 2023 roku stratą netto w wysokości 15 mln zł, co oznacza zmniejszenie straty o 20 mln zł w stosunku do wyniku osiągniętego w I kwartale 2022 roku.

EBITDA w I kwartale 2023 roku wyniosła -5 mln zł i była o 11 mln wyższa niż w analogicznym okresie 2022 roku. Marża EBITDA zmniejszyła się o 2,1 p.p., osiągając poziom -2,8%.

Bilans spółki Trakcja S.A. na dzień 31.03.2023 (mln zł)

AKTYWA			PASYWA		
	31.03.2023	31.12.2022		31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	491	499	Kapitał własny	190	205
Rzeczowe aktywa trwałe	124	128	Zobowiązania długoterminowe	34	70
Wartości niematerialne	52	52	Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	55
Inwestycje w udziały	212	212	Obligacje	0	9
Nieruchomości inwestycyjne	25	25	Pozostałe	6	6
Pozostałe	78	82	Zobowiązania krótkoterminowe	778	826
Aktywa obrotowe	511	602	Oprocentowane kredyty i pożyczki	242	237
Zapasy	82	79	Rezerwy	140	143
Należności handlowe i pozostałe należności	240	337	Zobowiązania handlowe i pozostałe należności	244	308
Aktywa z tytułu umów z klientami	164	153	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	115	109
Środki pieniężne	2	19	Pozostałe	37	29
Pozostałe	23	14			
Aktywa razem	1 002	1 101	Pasywa razem	1 002	1 101

Suma bilansowa na dzień 31 marca 2023 roku wyniosła 1 002 mln zł i była niższa o 98 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2022.

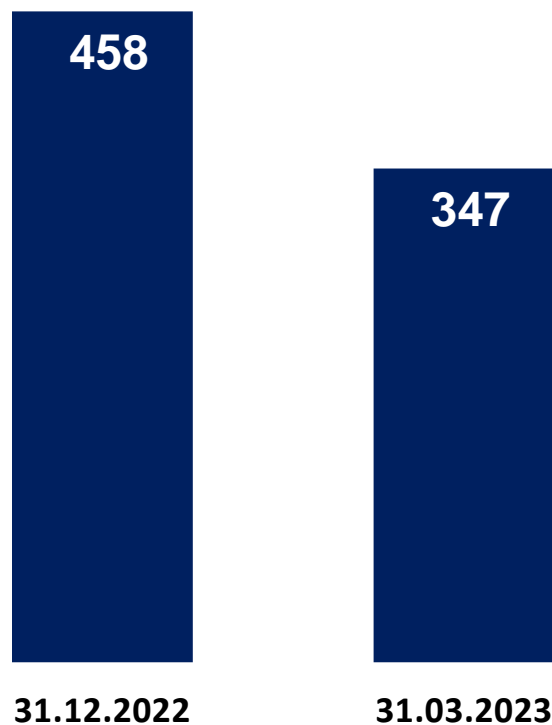
Wartość aktywów trwałych na dzień 31 marca 2023 roku wynosiła 491 mln zł i zmniejszyła się o 1,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Aktywa obrotowe na koniec I kwartału 2023 roku osiągnęły wartość 511 mln zł i zmniejszyły się o 15,1% w porównaniu z 602 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Kapitały własne Spółki na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły wartość 190 mln zł, co stanowi spadek o 15 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

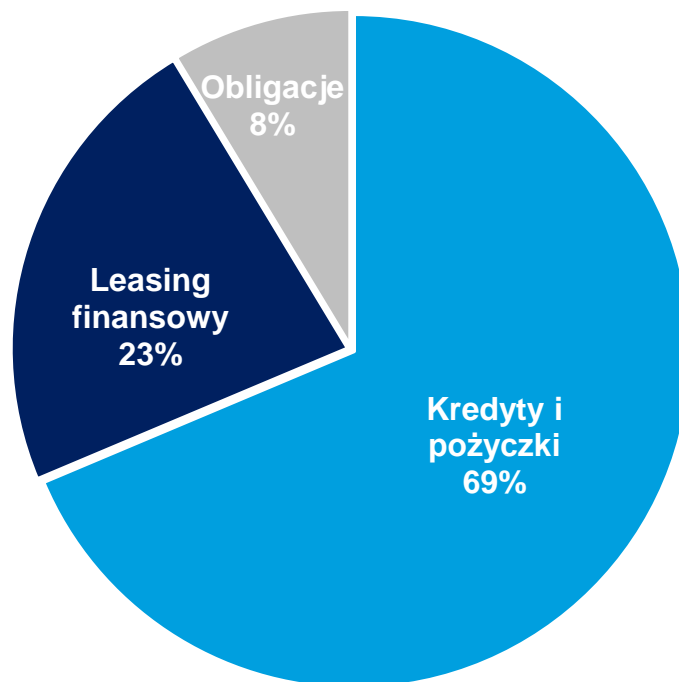
Zobowiązania długoterminowe na koniec marca 2023 roku osiągnęły wartość 34 mln zł i zmniejszyły się o 51% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 778 mln zł i zmniejszyły się o 47,2 mln zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

Zadłużenie Grupy Trakcja na dzień 31.03.2023 (mln zł)

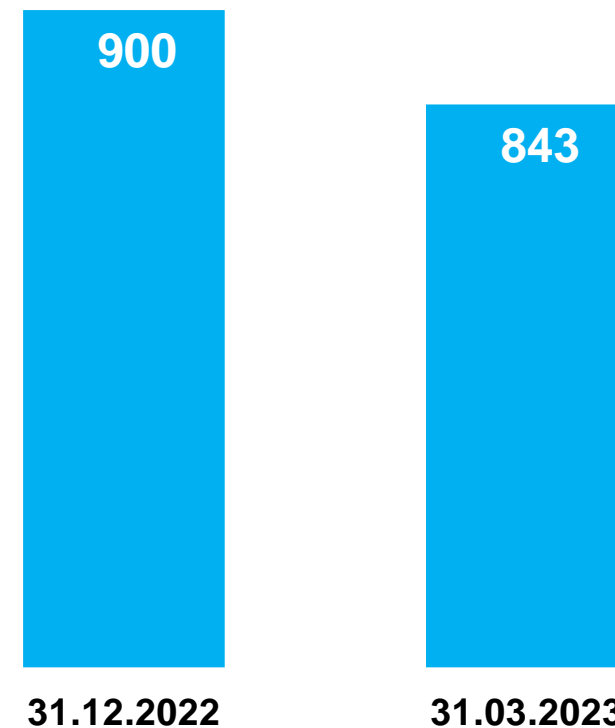
Zadłużenie



Źródła finansowania w Grupie Trakcja na dzień 31.03.2023



Wykorzystanie linii gwarancyjnych

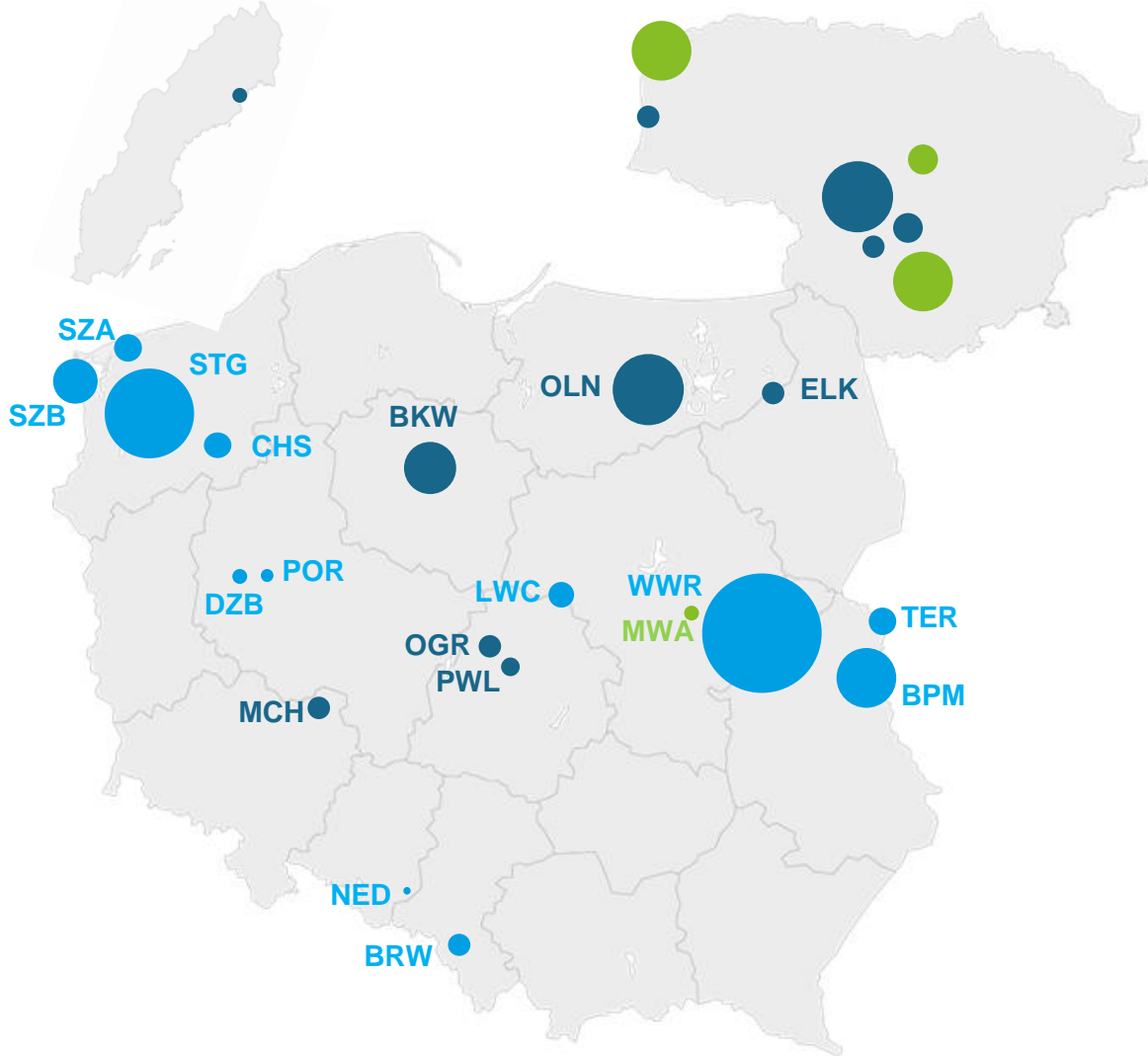
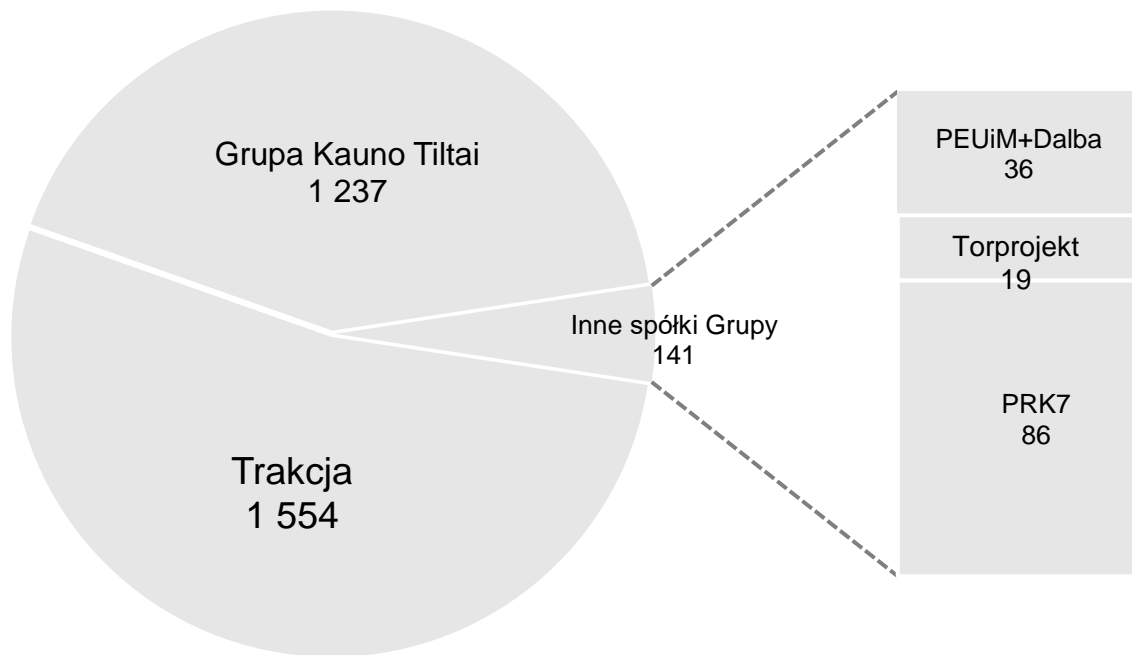




KONTRAKTY

Wartość Portfela Zamówień Grupy Trakcja na dzień 31.03.2023 bez zakresu prac konsorcjantów

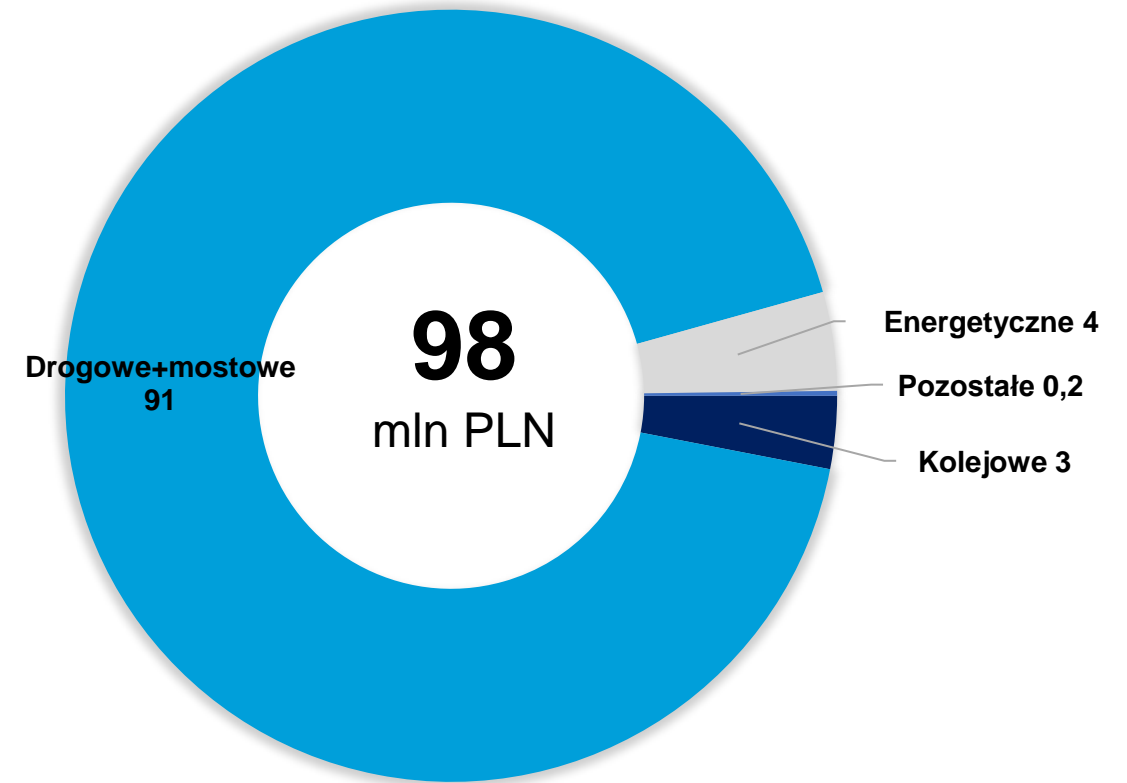
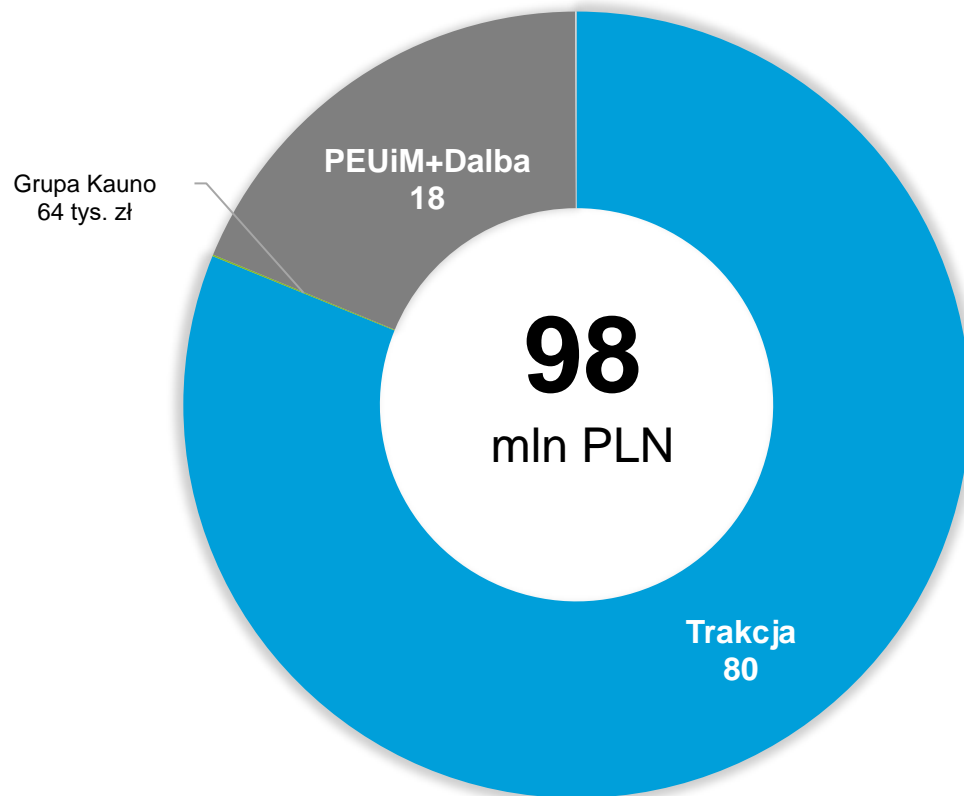
2 932 mln zł



TYPY PROJEKTÓW:

■ Kontrakty Kolejowe **1 220 mln zł**
■ Kontrakty Drogowe i Mostowe **1 075 mln zł**
■ Kontrakty Energetyczne **551 mln zł**
■ Pozostałe **86 mln zł**

Wartość podpisanych umów w Grupie Trakcja w I kwartale 2023 roku (mln zł)





ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza prezentacja została opracowana przez Trakcja S.A. (dalej „Spółka” lub „Trakcja”) 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.