

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY  TRAKCJA

Wyniki I półrocza 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 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



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

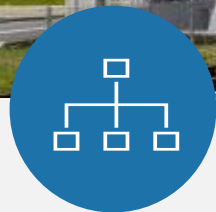
budowa nowoczesnych sieci i kolektorów wodociągowych, kanalizacji sanitarnej, oczyszczalni i przepompowni ścieków oraz zbiorników żelbetonowych, obiektów związanych z gospodarką odpadami i ochroną środowiska, budowa przyłączy wodociągowych



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

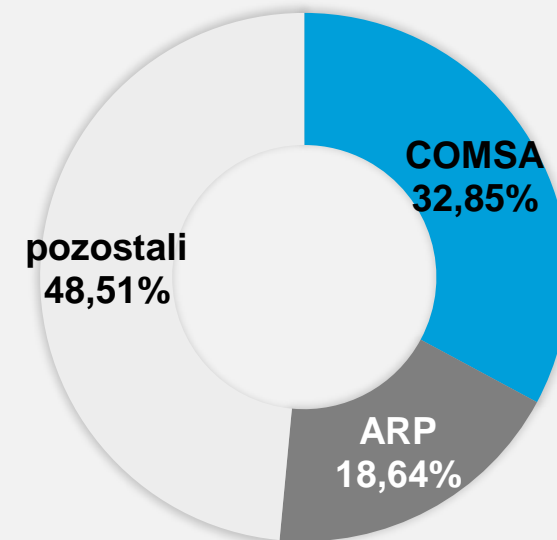
Budownictwo kolejowe,
drogowe, inżynieryjne,
energetyczne, kubaturowe,
projektowanie

- 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 30.06.2022

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



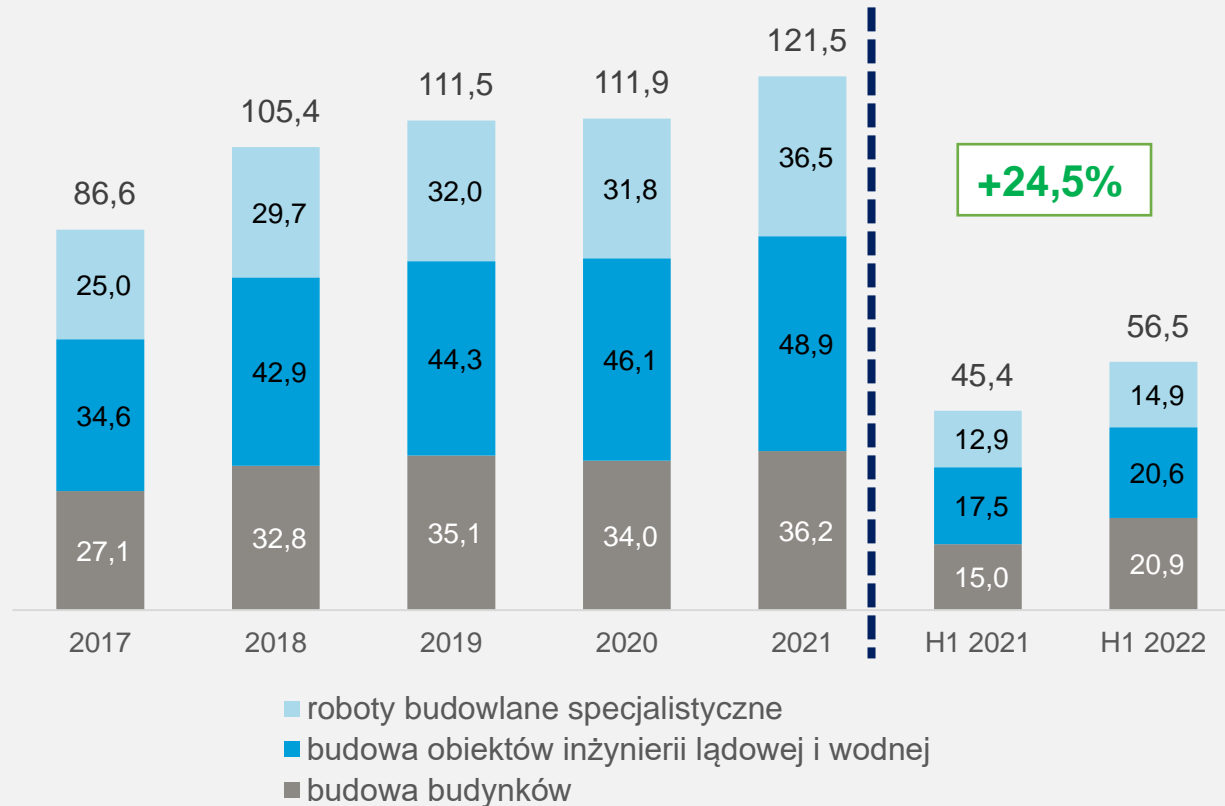
W dniu 29 sierpnia 2022 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego **podwyższenia kapitału zakładowego spółki Trakcja S.A.** w związku z **objęciem przez PKP PLK S.A. 250 mln akcji zwykłych imiennych serii E** po cenie emisyjnej 0,80 zł za jedną akcję. Na dzień publikacji niniejszej prezentacji, PKP PLK S.A. jest jednostką dominującą posiadającą kontrolę nad Grupą Trakcja, **z udziałem 74,31%** w kapitale zakładowym spółki Trakcja S.A. oraz w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Trakcja S.A.



OTOCZENIE RYNKOWE

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

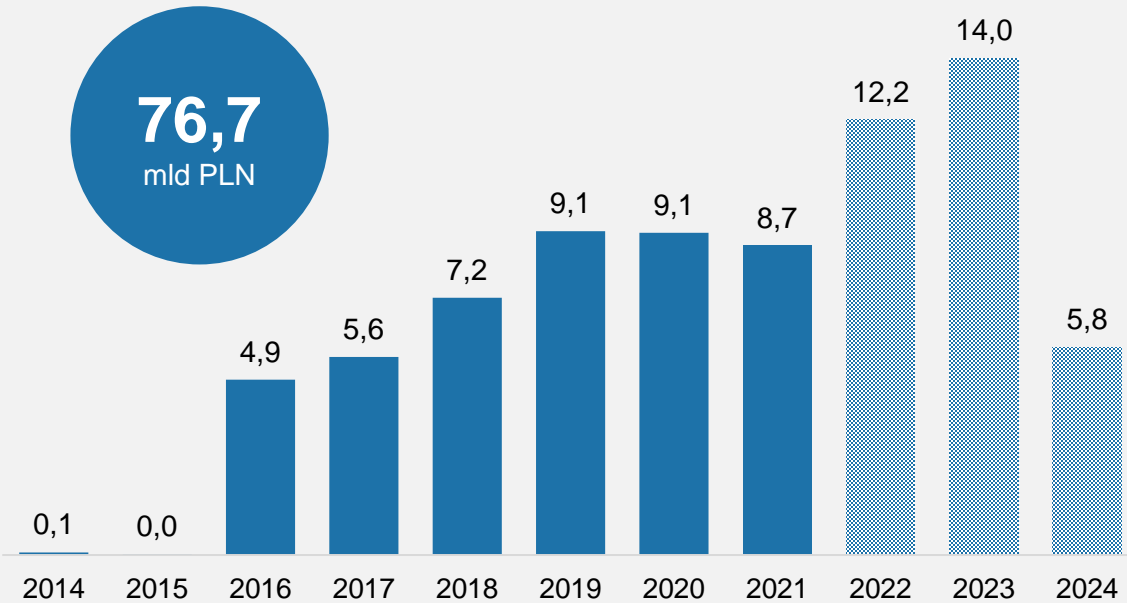
mld PLN



Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej w I półroczu 2022 roku ukształtował się na poziomie wyższym o 24,5% w stosunku do I półrocza roku 2021. Zwiększenie odnotowano we wszystkich sektorach, przy czym największy wzrost dotyczy robót związanych z budową budynków (+5,9 mld zł, tj. 39% h/h).

Rzeczywiste i planowane wydatki na Krajowy Program Kolejowy

(mld PLN)



źródło: aktualizacja KPK z dn. 30 czerwca 2022 r.

Krajowy Program Kolejowy (KPK)

Zgodnie z ostatnią 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.

Dodatkowo, KPK został uzupełniony o listę projektów objętych Krajowym Planem Odbudowy (KPO), z którego wydatkowanie środków ma zakończyć się w roku 2026. Wartość nakładów na projekty z KPO wynosi 11,2 mld zł.

Pozostałe Programy Rozwoju Kolei:

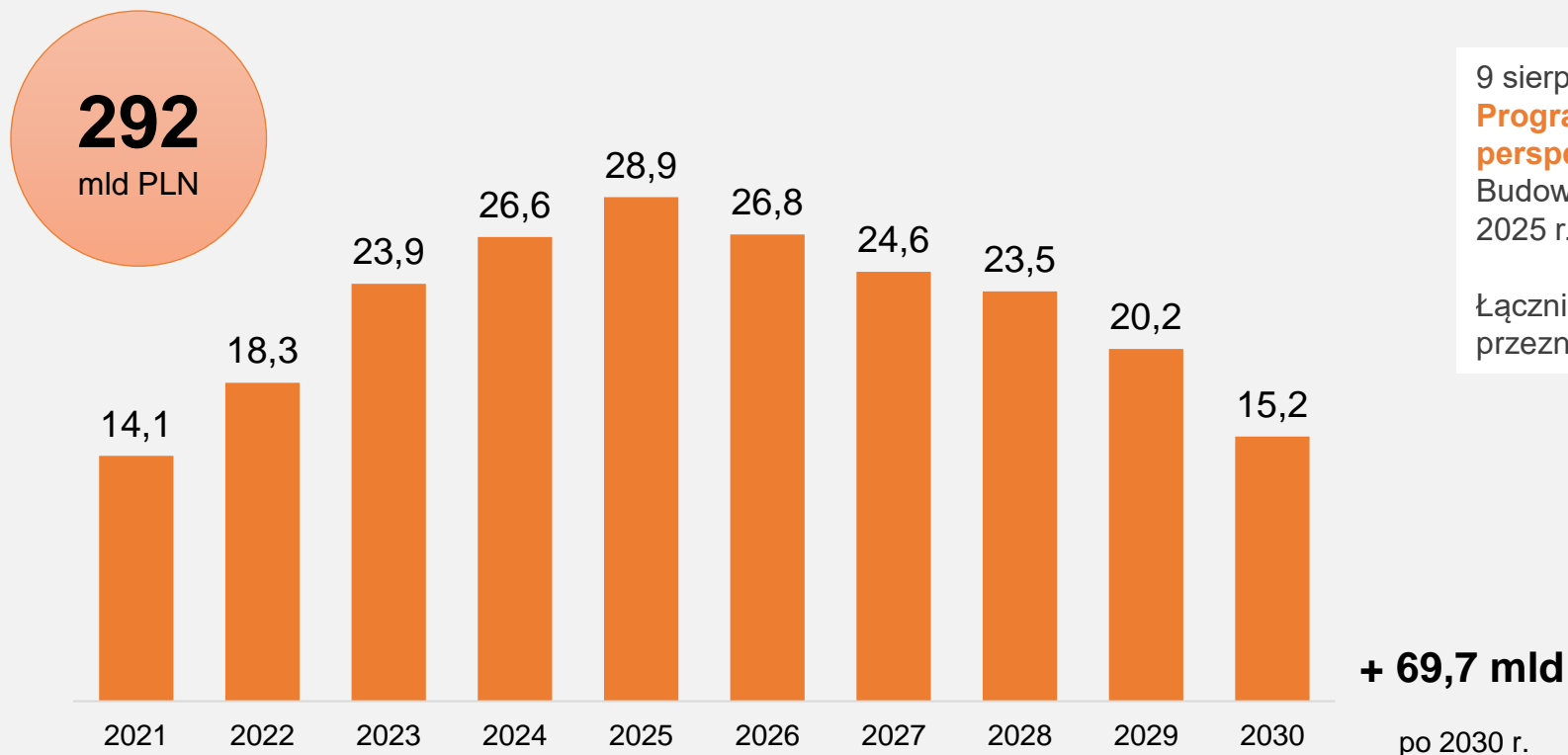
1. Pomoc w zakresie finansowania kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową, w tym jej utrzymania i remontów do 2023 roku – **23,8 mld PLN**
2. Program Inwestycji Dworcowych na lata 2016 – 2023 – **1,8 mld PLN**
3. Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej Kolej + do 2028 roku – **11 mld PLN**
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)



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**.

źródło: RPBDK



DANE FINANSOWE

PODSUMOWANIE I PÓŁROCZA 2022 ROKU



Kontrakty podpisane
w I półroczu 2022 roku

275
mln PLN

Portfel zamówień na dzień
30.06.2022

2 098
mln PLN

Sprzedaż Grupy

555
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) brutto ze sprzedaży

-128
mln PLN

Skonsolidowana EBITDA

-146
mln PLN

Skonsolidowany zysk
(strata) netto

-230
mln PLN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Trakcja za I półrocze 2022 roku (mln PLN)

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	555	534
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-128	-9
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-23,0%</i>	<i>-1,6%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-34	-31
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-2	5
Odpis wartości firmy	-62	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-226	-35
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-40,8%</i>	<i>-6,5%</i>
Saldo działalności finansowej	-17	-7
Zysk (strata) brutto	-244	-42
Zysk (strata) netto	-230	-38
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-41,3%</i>	<i>-7,1%</i>
EBITDA	-146	-16
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-26,2%</i>	<i>-2,9%</i>

W I półroczu 2022 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 555 mln zł, które zwiększyły się o 21 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Grupa zakończyła 6 miesięcy 2022 roku stratą brutto ze sprzedaży w kwocie 128 mln zł, co stanowi pogorszenie o 119 mln zł w stosunku do okresu zakończonego 30 czerwca 2021 roku.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I półroczu 2022 roku obniżyła się o 21,4 p.p. i wyniosła -23%.

Grupa zakończyła I półrocze 2022 roku stratą z działalności operacyjnej w kwocie 226 mln zł, co oznacza zwiększenie straty o 192 mln zł w porównaniu do I półrocza 2021. Na zwiększenie straty wpłynęło m.in. utworzenie odpisu aktualizującego „Wartość firmy” w skonsolidowanym bilansie Grupy Trakcja w wysokości 62 mln zł.

W okresie sześciu miesięcy 2022 roku Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 230 mln zł, co stanowi spadek o 192 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

EBITDA za I półrocze 2022 roku wyniosła -146 mln zł i była o 130 mln zł niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Marża zysku EBITDA zmniejszyła się o 23,3 p.p., osiągając poziom -26,2%.

Skonsolidowany bilans Grupy Trakcja na dzień 30.06.2022 (mln PLN)

AKTYWA	30.06.2022	31.12.2021	PASYWA	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	510	561	Kapitał własny	94	320
Rzeczowe aktywa trwałe	263	266	Zobowiązania długoterminowe	321	356
Wartości niematerialne	5	4	Kredyty i pożyczki	269	302
Wartość firmy	121	182	Obligacje	29	28
Nieruchomości inwestycyjne	35	35	Pozostałe	24	26
Pozostałe	86	74	Zobowiązania krótkoterminowe	830	702
Aktywa obrotowe	736	818	Kredyty i pożyczki	172	92
Zapasy	150	107	Rezerwy	70	37
Należności handlowe i pozostałe należności	376	331	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	413	370
Aktywa z tytułu umów z klientami	165	197	Zobowiązania z tyt. umów z klientami	156	181
Środki pieniężne	15	127	Pozostałe	20	21
Pozostałe	30	55			
Aktywa razem	1 246	1 379	Pasywa razem	1 246	1 379

Na dzień 30 czerwca 2022 roku suma bilansowa Grupy Trakcja osiągnęła wartość 1 246 mln zł i zmniejszyła się o 133 mln zł, tj. o 9,7% w stosunku do stanu na koniec 2021 roku.

Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosły 510 mln zł i spadły o 51 mln zł. Aktywa obrotowe na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosły 736 mln zł i zmniejszyły się o 82 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2021 roku.

Na koniec I półrocza 2022 roku wartość kapitałów własnych ogółem spadła o 226 mln zł w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2021 roku i osiągnęła poziom 94 mln zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2022 roku osiągnęły wartość 321 mln zł, co oznacza spadek o 9,8%. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2022 roku osiągnęły wartość 830 mln zł i zwiększyły się o kwotę 128 mln zł w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku.

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

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	280	317
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-98	-11
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>-34,9%</i>	<i>-3,3%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-17	-15
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-4	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-119	-24
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-42,6%</i>	<i>-7,5%</i>
Saldo działalności finansowej	-110	-5
Zysk (strata) brutto	-229	-29
Zysk (strata) netto	-220	-26
<i>Marża zysku netto</i>	<i>-78,7%</i>	<i>-8,3%</i>
EBITDA	-109	-14
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-39,1%</i>	<i>-4,3%</i>

W I półroczu 2022 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 280 mln zł, co stanowi spadek o 38 mln zł, tj. 12% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

Marża zysku brutto ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy 2022 roku wyniosła -34,9% i zmniejszyła się 31,6 p.p. w porównaniu do marży za I półrocze 2021 roku.

W okresie 6 miesięcy 2022 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 119 mln zł, przy 24 mln zł straty z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2021 roku.

Saldo działalności finansowej Spółki w okresie od stycznia do czerwca 2022 r. było ujemne i wyniosło -110 mln zł, na co w dużej mierze wpłynęło utworzenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 94 mln zł oraz odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej w wysokości 5,6 mln zł.

Spółka zakończyła I półrocze 2022 roku stratą netto w wysokości 220 mln zł, co oznacza pogorszenie o 194 mln zł w stosunku do wyniku osiągniętego w I półroczu 2021 roku.

EBITDA w okresie 6 miesięcy 2022 roku wyniosła -109 mln zł i była o 96 mln zł niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Marża EBITDA zmniejszyła się o 34,8 p.p., osiągając poziom -39,1%.

Bilans spółki Trakcja S.A. na dzień 30.06.2022 (mln PLN)

AKTYWA	30.06.2022	31.12.2021	PASYWA	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	488	586	Kapitał własny	64	284
Rzeczowe aktywa trwałe	136	144	Zobowiązania długoterminowe	309	335
Wartości niematerialne	52	51	Oprocentowane kredyty i pożyczki	276	304
Inwestycje w udziały	195	289	Obligacje	29	28
Nieruchomości inwestycyjne	25	25	Pozostałe	3	3
Pozostałe	80	77	Zobowiązania krótkoterminowe	552	435
Aktywa obrotowe	437	467	Oprocentowane kredyty i pożyczki	109	78
Zapasy	74	52	Rezerwy	45	24
Należności handlowe i pozostałe należności	248	231	Zobowiązania handlowe i pozostałe należności	305	245
Aktywa z tytułu umów z klientami	92	153	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	83	77
Środki pieniężne	5	17	Pozostałe	10	11
Pozostałe	17	15			
Aktywa razem	924	1 054	Pasywa razem	924	1 054

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 924 mln zł i była niższa o 129 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2021.

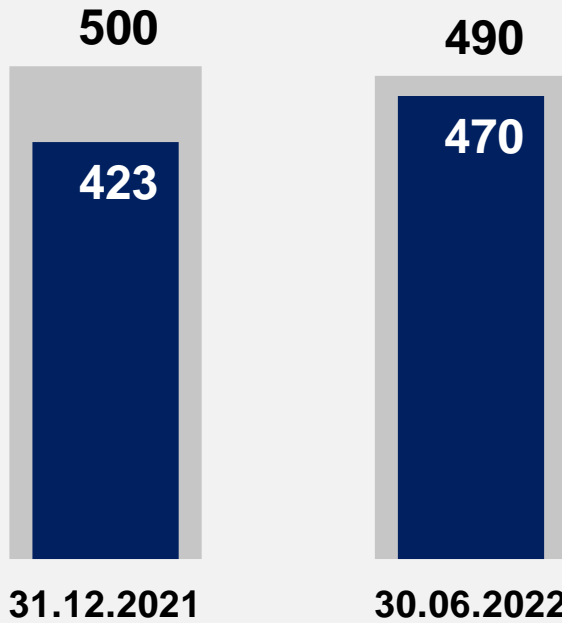
Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiła 488 mln zł i zmniejszyła się o 17% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Aktywa obrotowe na koniec I półrocza 2022 roku osiągnęły wartość 437 mln zł w porównaniu 467 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku osiągnęły wartość 64 mln zł co stanowi spadek o 220 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec czerwca 2022 roku osiągnęły wartość 309 mln zł i zmniejszyły się o 8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 552 mln zł i zwiększyły się o 117 mln zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

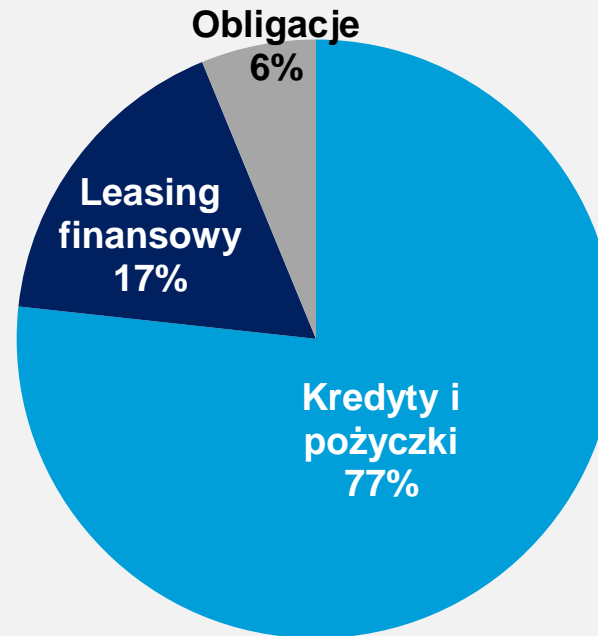
mln PLN

Dostępne finansowanie

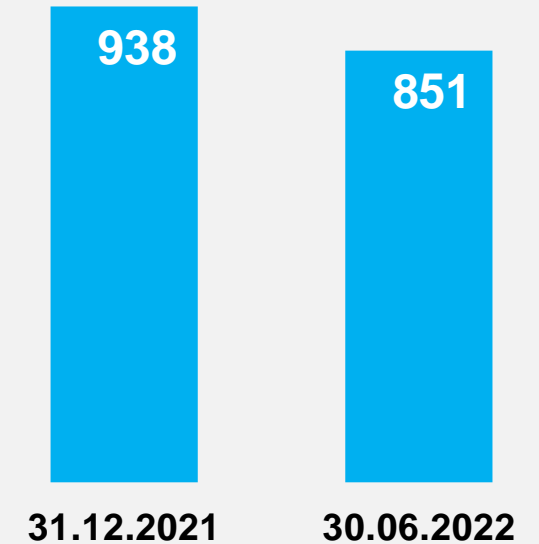


■ Dostępne finansowanie ■ Zadłużenie

Źródła finansowania w Grupie Trakcja na dzień 30.06.2022



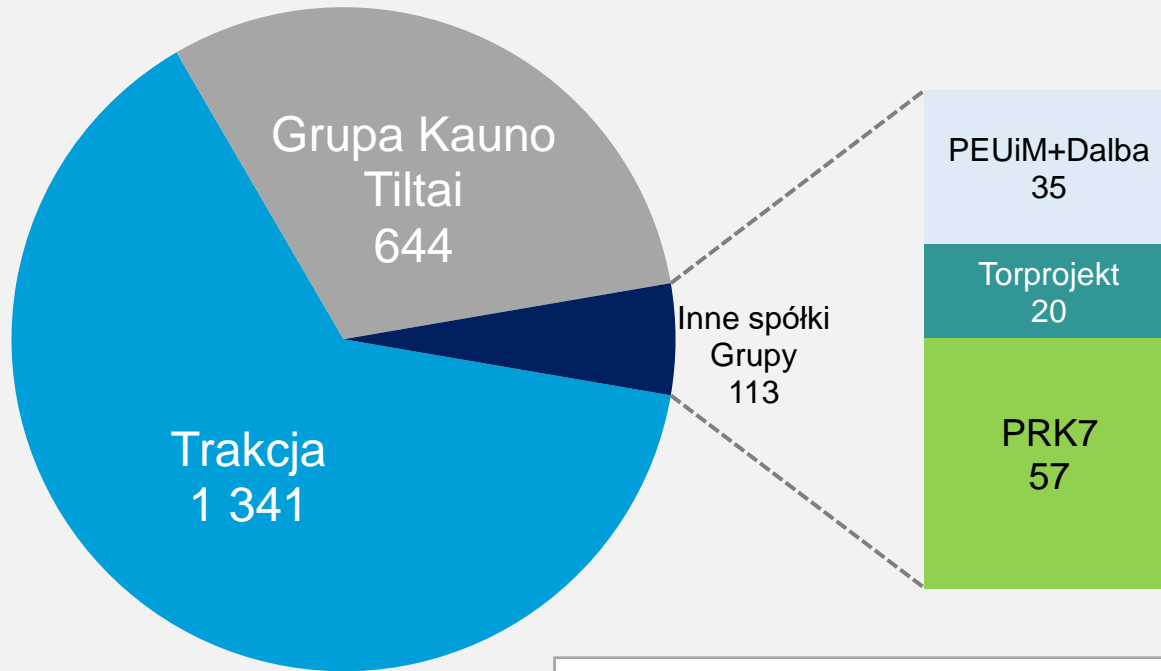
Wykorzystanie linii gwarancyjnych



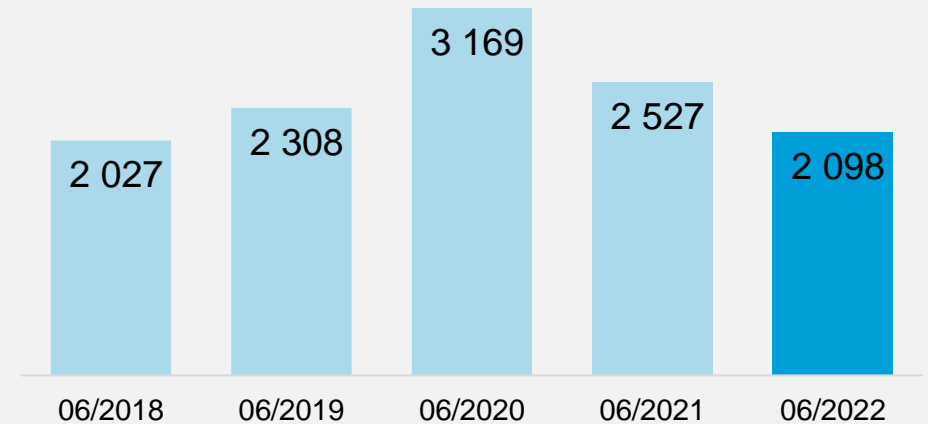


KONTRAKTY

Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 30.06.2022 roku



Portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 30 czerwca w latach 2018-2022 (mln PLN)

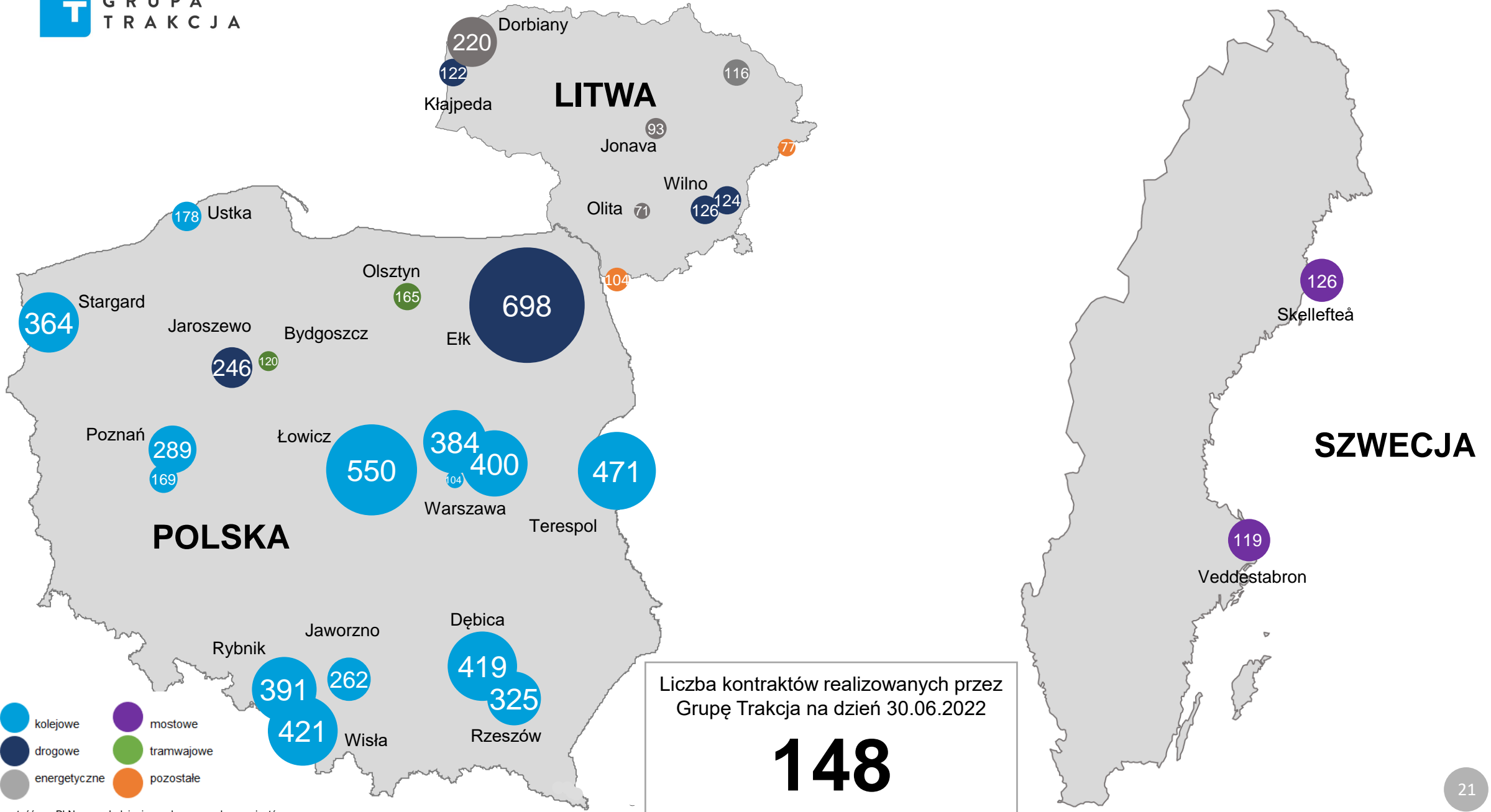


Łączna wartość portfela zamówień Grupy Trakcja na dzień 30.06.2022

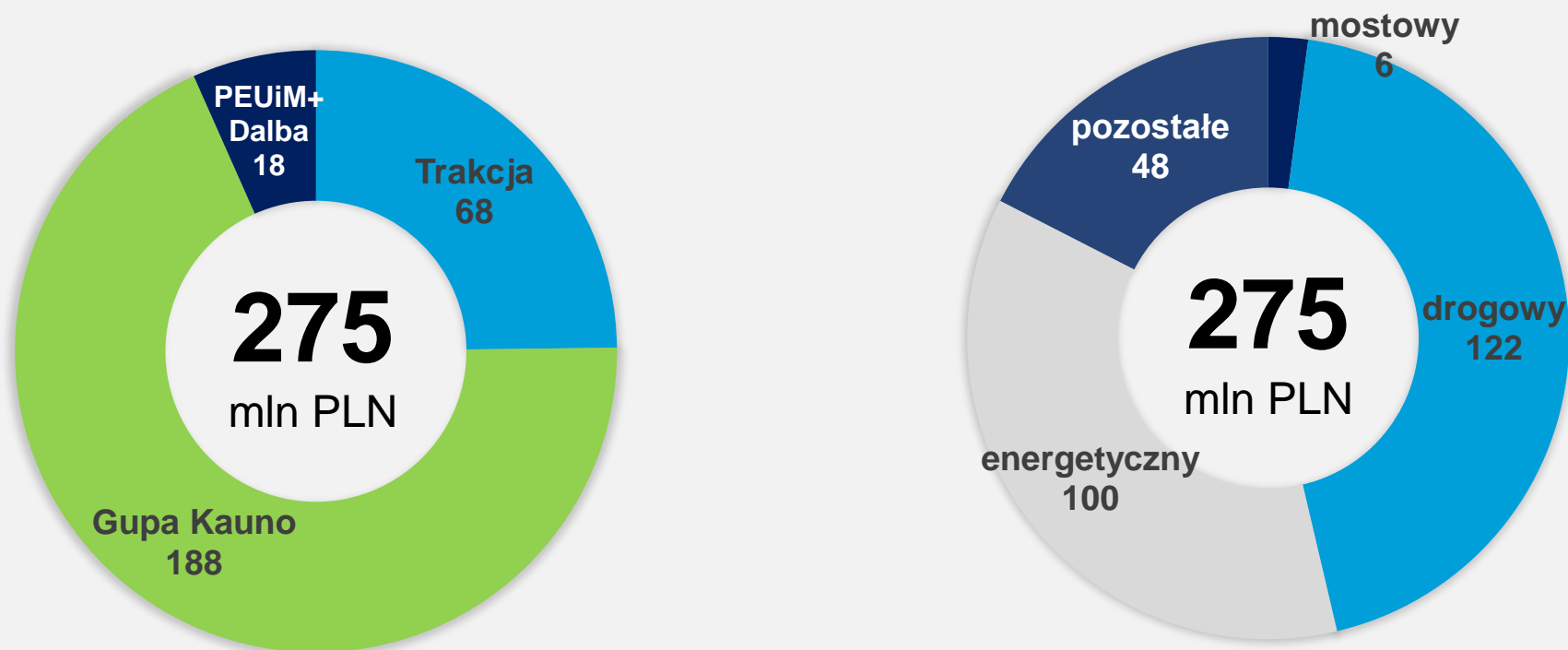
2 098 mln PLN

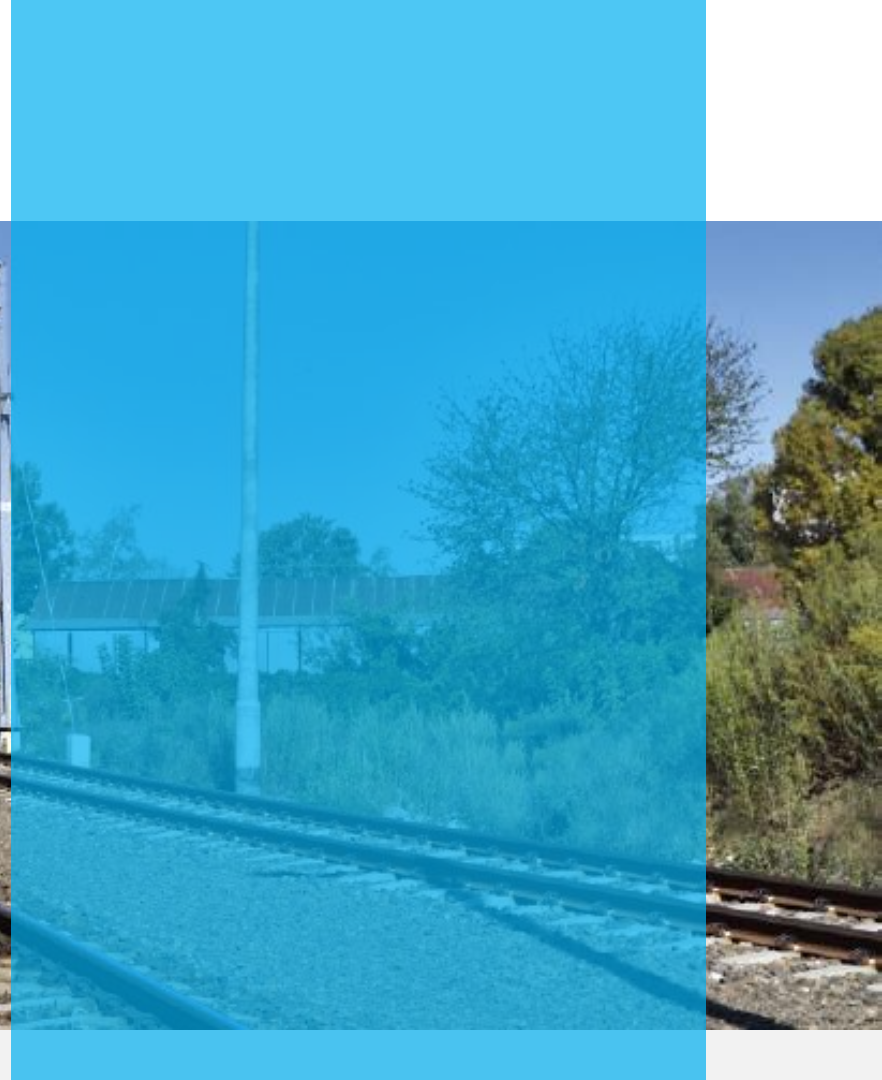
bez zakresu prac konsorcjantów

Kluczowe kontrakty realizowane w Grupie Trakcja na dzień 30.06.2022



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





POZOSTAŁE INFORMACJE



KALENDARZ INWESTORA

Termin najbliższego Walnego Zgromadzenia

	Data
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	12.10.2022

Terminy publikacji kolejnych Raportów okresowych

	Data
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.