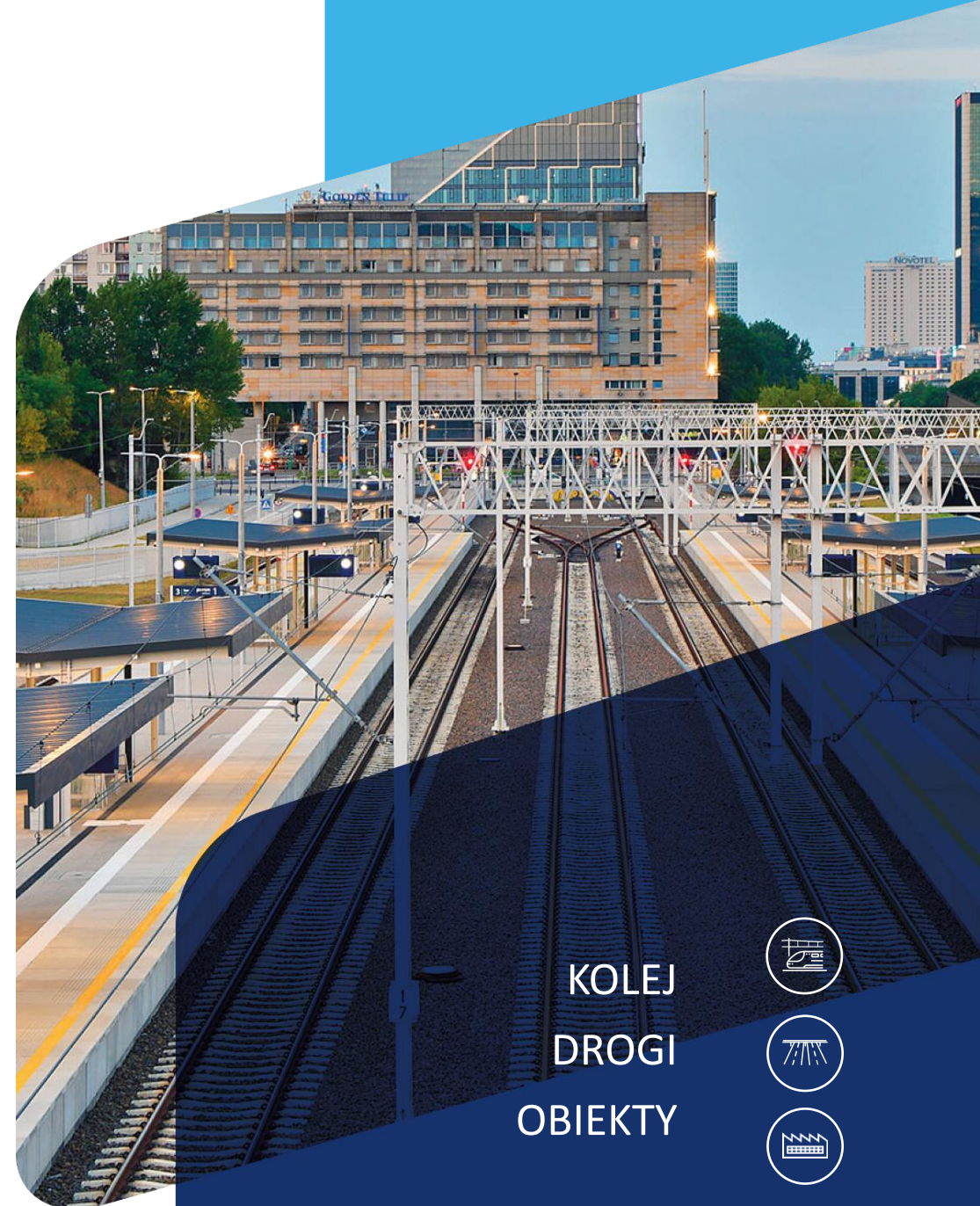




GRUPA
TRAKCJA

WYNIKI ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2026 ROKU

Warszawa, 25.09.2026 r.



KOLEJ
DROGI
OBIEKTY





GRUPA
TRAKCJA

INFORMACJE OGÓLNE



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**.

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

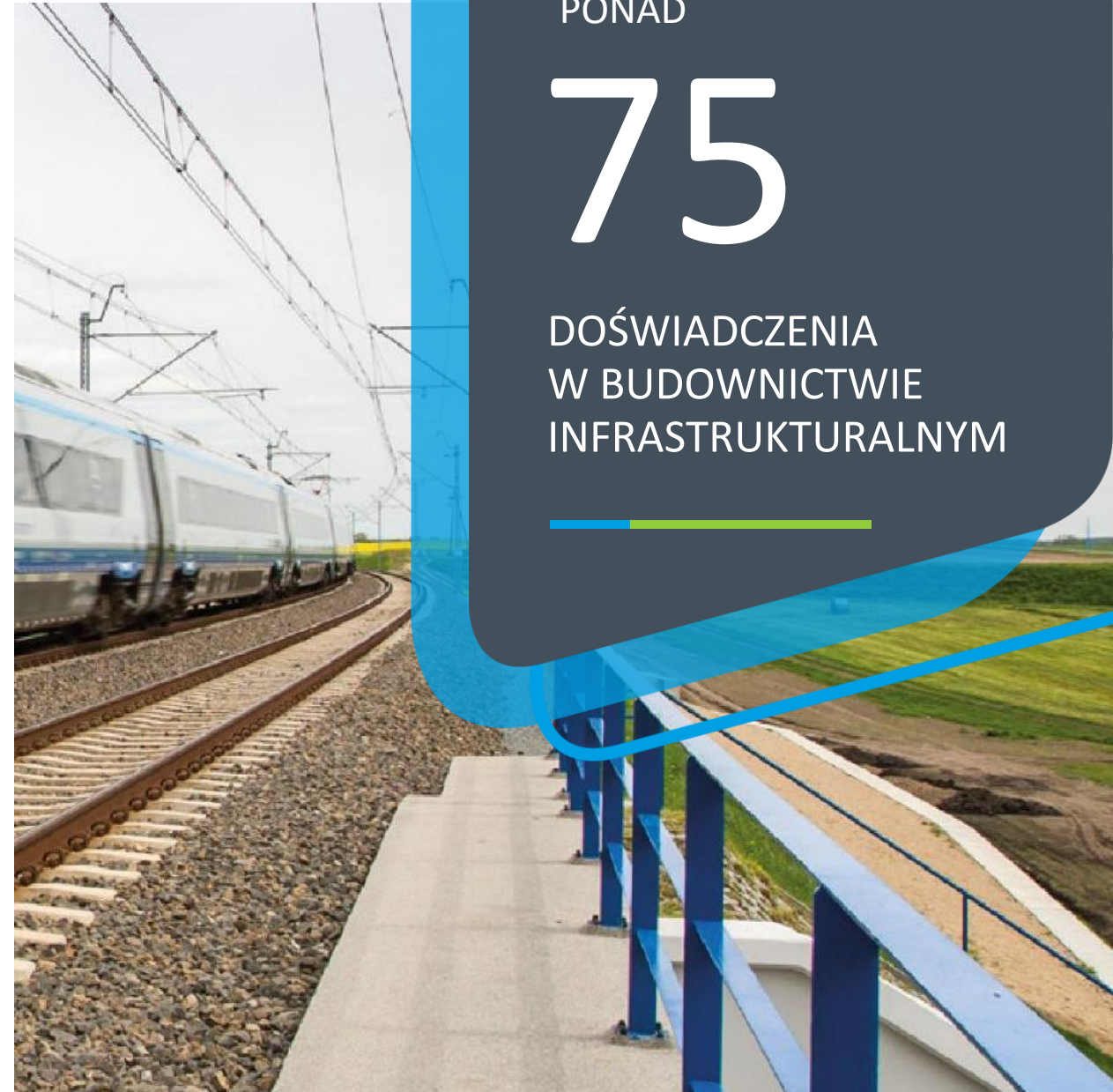
Jesteśmy również aktywni w branży **elektroenergetycznej** jako wykonawca sieci przesyłowych oraz dostawca urządzeń na potrzeby układów zasilania linii kolejowych i tramwajowych.

Świadczymy także **usługi projektowe**.

PONAD

75

DOŚWIADCZENIA
W BUDOWNICTWIE
INFRASTRUKTURALNYM



OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Trakcja działa jako generalny wykonawca w obszarze budownictwa kolejowego i drogowego. Realizuje także prace utrzymaniowe w obszarze budownictwa kolejowego i energetycznego.



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



OBIEKTY INŻYNIERYJNE



- wykonawstwo obiektów użyteczności publicznej
- budownictwo przemysłowe - wykonawstwo obiektów 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

DOSTAWCA KONSTRUKCJI WSPORCZYCH I ROZDZIELNIC

- dostawca rozdzielnic prądu średniego i niskiego napięcia w zakresie prądu stałego i zmiennego

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

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

PEŁNA OFERTA W ZAKRESIE BUDOWNICTWA INFRASTRUKTURALNEGO

Trakcja S.A.

Roboty trakcyjne i energetyczne, torowe, inżynieryjne, drogowe, produkcja urządzeń stacyjnych i podzespołów.



PEUiM sp. z o.o.
(99,7%)
Budowa dróg, inżynieria środowiska



TORPROJEKT sp. z o.o.
(100%)
Działalność projektowa



PRK 7 Nieruchomości sp. z o.o.
(100%)
Działalność deweloperska i kubaturowa



PDM S.A.
(95,11%)**
Usługi najmu oraz usługi robót budowlanych

*) 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.

**) Spółka Trakcja S.A. posiada łącznie 95,11% (bezpośrednio 94,65% i pośrednio 0,46%) udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej PDM S.A. Udział pośredni wynika z nabycia akcji spółki PDM S.A. przez PEUiM sp. z o.o.

Grupa Kauno Tiltai

(98,09%)*

Budowa dróg, mostów, kolei, lotnisk, portów wodnych, infrastruktury użyteczności publicznej, produkcja materiałów budowlanych

AB Kauno Tiltai
oddział w Polsce
(100%)

AB Kauno Tiltai
oddział w Ukrainie
(100%)

UAB "Transporto
infrastruktura,"
(100%)

UAB Kelda
(85,85%)

UAB Verkšioniu
karjeras (100%)

AB Kauno Tiltai
oddział w Łotwie
(100%)

AB Kauno Tiltai
oddział w Szwecji
(100%)

AB Kauno Tiltai
Sverige
(100%)

KOMPETENCJE SPÓŁEK



KOLEJ



DROGI



PRODUKCJA



ENERGETYKA



MOSTY



PROJEKTOWANIE



TRAMWAJE



PRACE UTRZYMANIOWE



INŻYNIERIA ŚRODOWISKA



KUBATURA

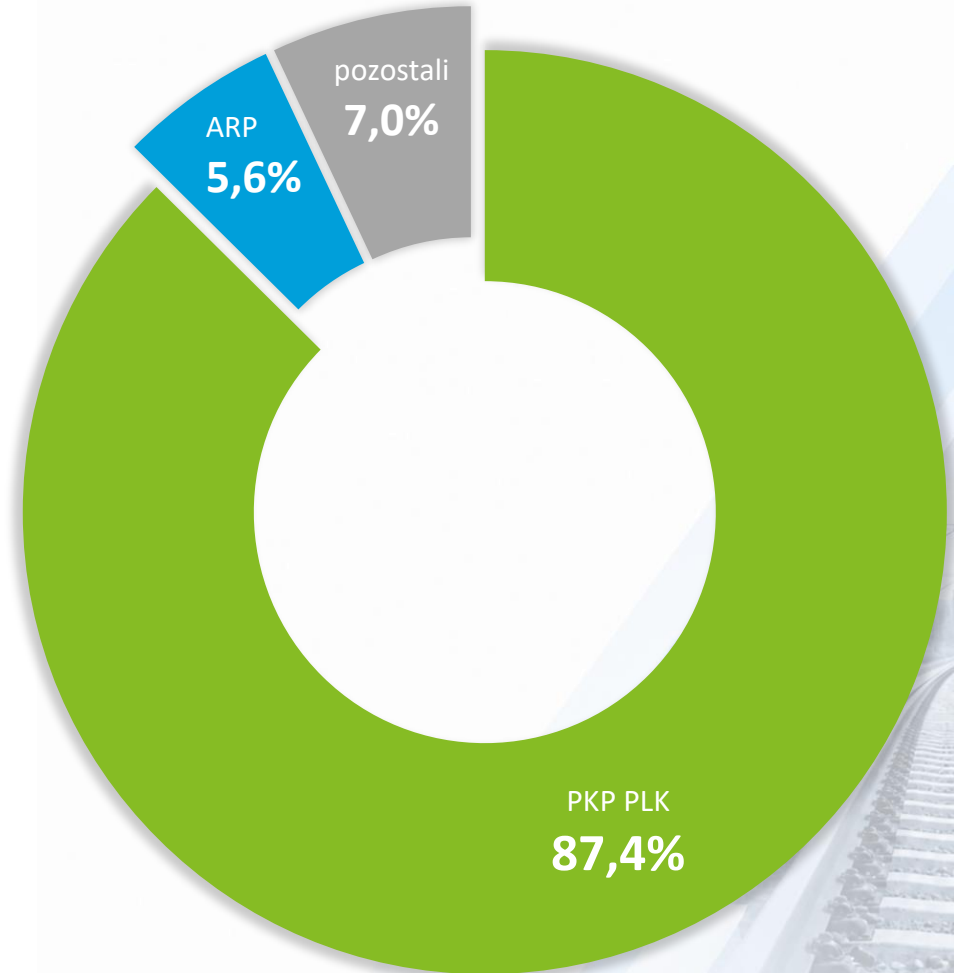


LOTNISKA

AKCJONARIAT TRAKCJA S.A.

Wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym, zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta, na dzień publikacji raportu finansowego za I półrocze 2026 roku oraz na dzień publikacji niniejszej prezentacji, tj. na 25 września 2026 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym
PKP PLK S.A.	403 399 145	87,42%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	25 733 706	5,58%
Pozostali akcjonariusze	32 318 125	7,00%
Razem	461 450 976	100%





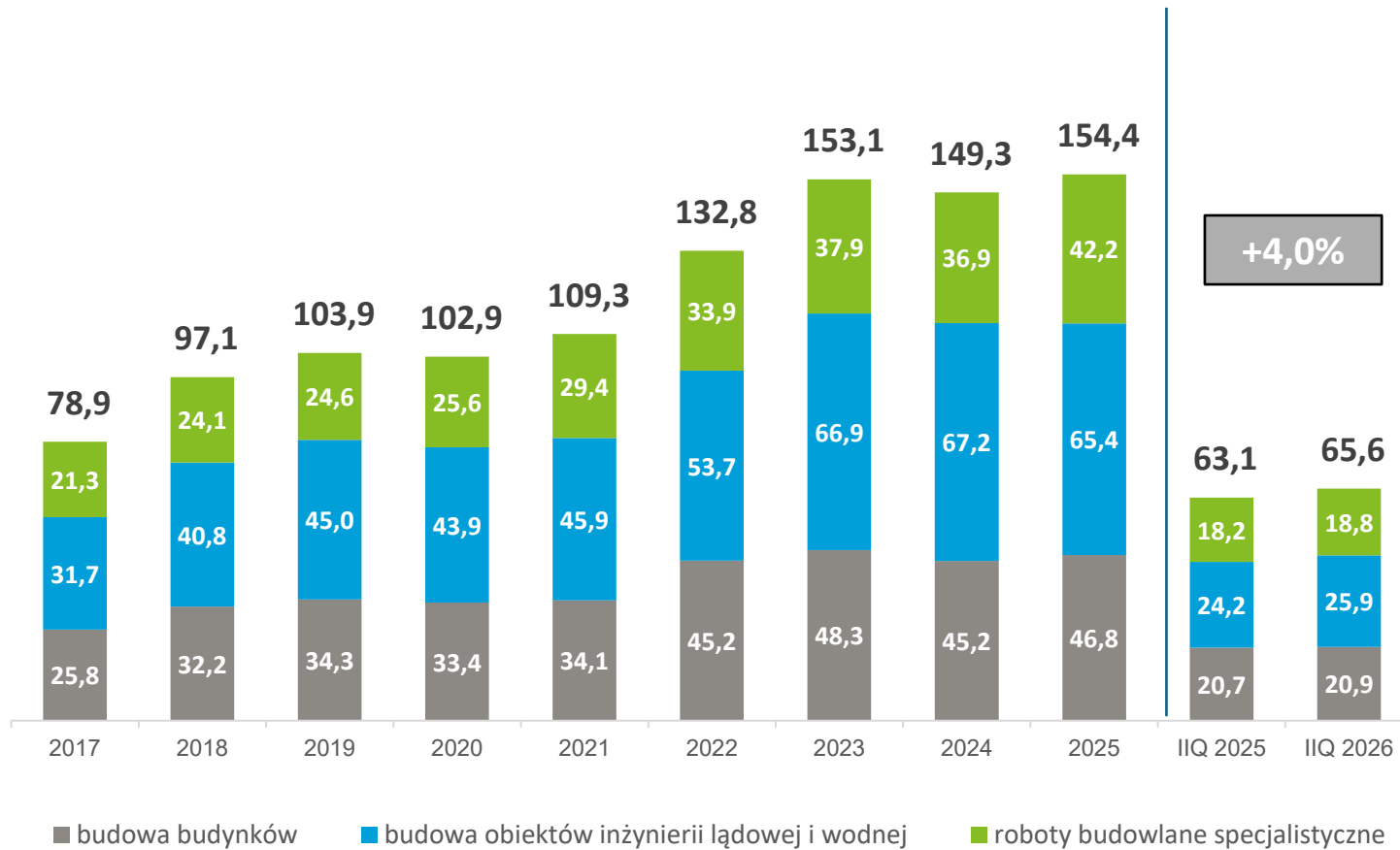
GRUPA
TRAKCJA

OTOCZENIE RYNKOWE



WARTOŚĆ SPRZEDAŻY PRODUKCJI BUDOWLANO-MONTAŻOWEJ WEDŁUG DZIAŁÓW PKD

— ceny bieżące (mld zł)



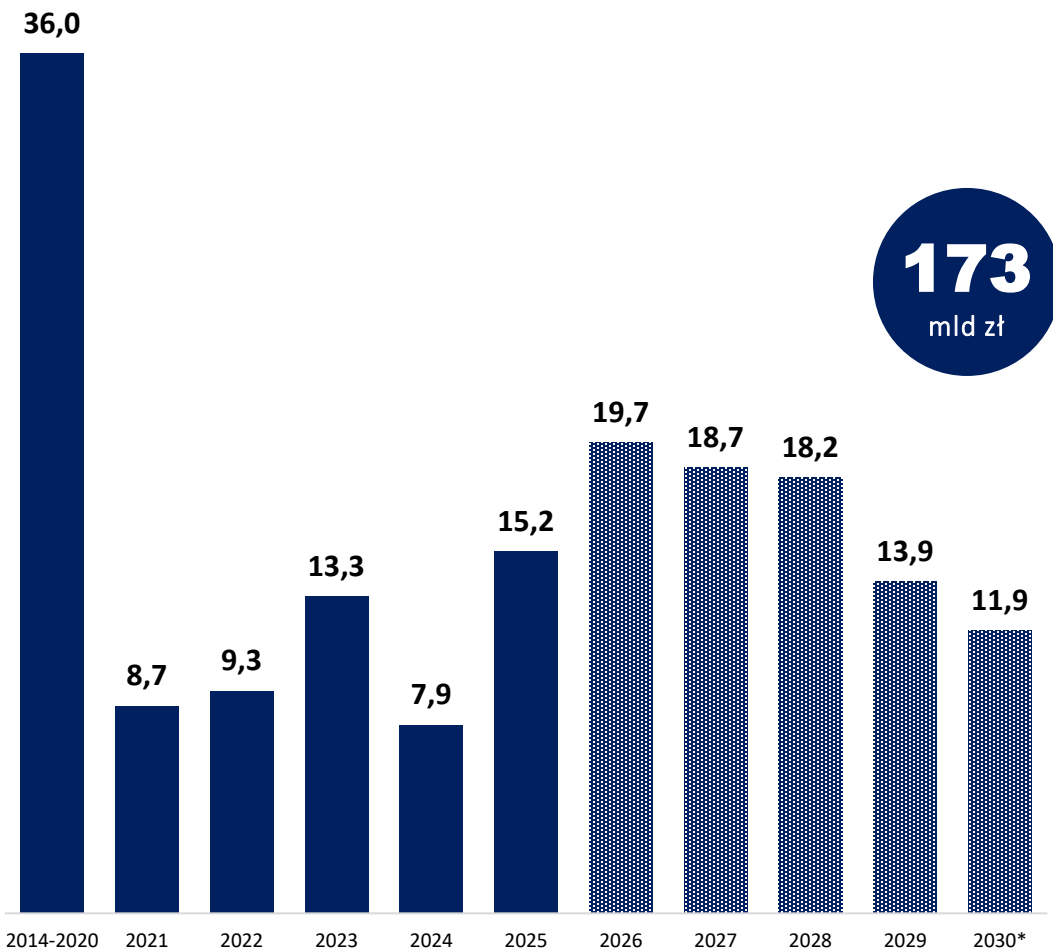
+4,0%

Krajowy rynek produkcji budowlano-montażowej w II półroczu 2026 roku ukształtował się na poziomie wyższym o 4,0% w stosunku do analogicznego okresu w 2025 roku.

Wzrost odnotowano we wszystkich trzech prezentowanych sektorach budownictwa, przy czym największy dotyczył budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej - zwiększenie o 6,9% (1,7 mld zł). Wzrost specjalistycznych robót budowlanych wyniósł 3,5% natomiast budowy budynków 0,9%.

źródło: GUS – Biuletyn Statystyczny Nr 3/2026

Krajowy Program Kolejowy (mld zł)



* w roku 2030 uwzględniono wydatki do 2032 r., które dotyczą wybranych projektów

Krajowy Program Kolejowy (KPK)

Zgodnie z uchwałą z dnia 16 sierpnia 2023 zmieniającą uchwałę w sprawie ustanowienia Krajowego Programu Kolejowego do 2023 roku, ustanowiono program wieloletni pod nazwą „Krajowy Program Kolejowy do 2030 roku (z perspektywą do 2032)”. Najnowsza aktualizacja programu nastąpiła w dniu 30 października 2025 roku.

Od początku 2026 roku PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. znacząco zwiększyły tempo ogłaszania postępowań przetargowych oraz zawierania kontraktów inwestycyjnych. Jednocześnie prowadzone są prace nad reformą Funduszu Kolejowego, której wdrożenie pierwotnie planowano od 2027 roku, obecnie rozważany jest termin 1 stycznia 2028 roku. Zakładane zmiany mogą przyczynić się do zwiększenia poziomu stałego finansowania inwestycji kolejowych do około 10 mld zł rocznie.

Równolegle zwiększa się udział projektów realizowanych w ramach Krajowego Programu Kolejowego, których uruchomienie możliwe jest dzięki środkom pochodzącym z Krajowego Planu Odbudowy.

Finansowanie ogółem inwestycji obejmujących infrastrukturę kolejową zarządzaną przez PLK SA odbywa się według następujących kategorii projektów:

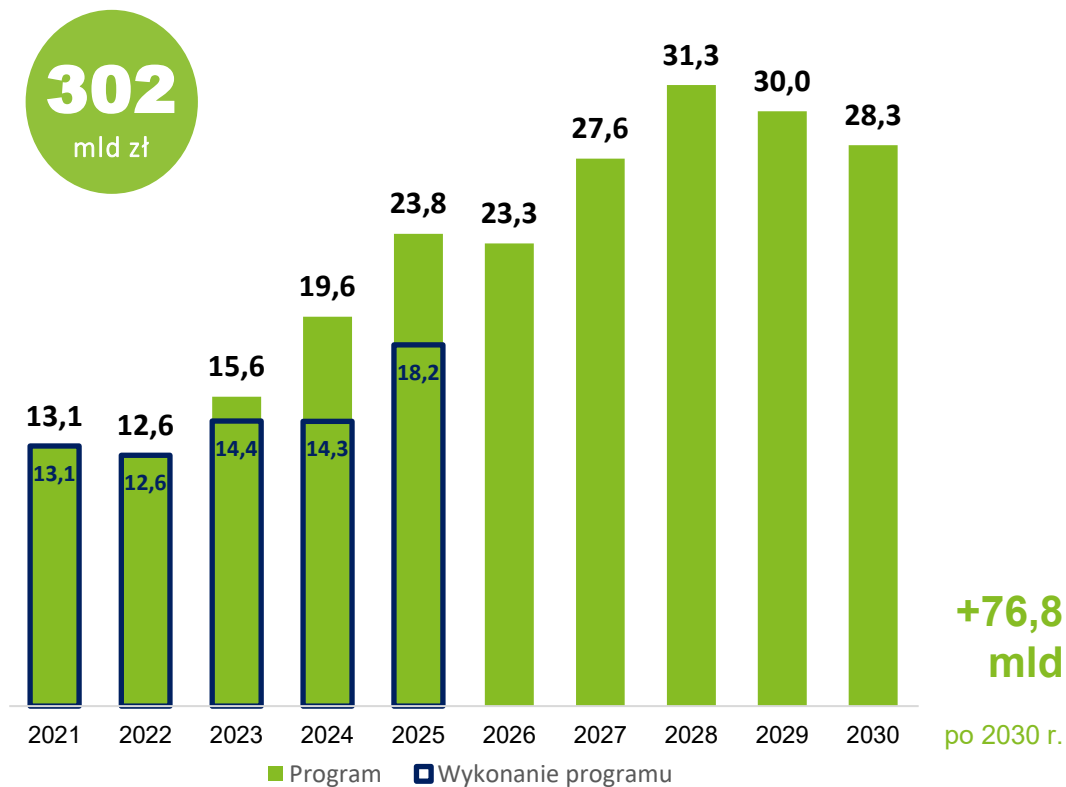
- **78,3 mld zł w ramach perspektywy finansowej 2014–2020** – realizowane w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Instrumentu „Łącząc Europę”, Programu Operacyjnego Polska Wschodnia, Regionalnych Programów Operacyjnych,
- **82,8 mld zł w ramach perspektywy finansowej 2021–2027** – realizowane w ramach programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021–2027, programu Fundusze Europejskie dla Polski Wschodniej 2021–2027, programów regionalnych 2021–2027,
- **11,5 mld zł w ramach projektów krajowych KPO** (Krajowego Programu Odbudowy i Zwiększania Odporności).

Do ważniejszych kolejowych programów inwestycyjnych należą również:

- II etap Programu CPK obejmujący lata 2024-2032 zakładający, że do końca 2032 roku uruchomiony zostanie pierwszy etap Lotniska CPK i Kolei Dużych Prędkości między Warszawą, CPK i Łodzią. Po aktualizacji całkowity koszt II etapu został oszacowany na 131,7 mld zł, z czego inwestycje kolejowe mają wynieść **76,8 mld zł**. Od początku 2026 roku planowane jest ogłoszenie przetargów o orientacyjnej wartości około 40 mld zł a dodatkowo rozpoczęto pierwsze procedury wykonawcze dla budowy Kolei Dużych Prędkości.
- Rządowy program wsparcia zadań zarządców infrastruktury kolejowej, w tym w zakresie utrzymania i remontów, do 2028 roku (budżet **49,2 mld zł**).
- Program Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej – Kolej + do 2029 roku (budżet około **13,4 mld zł**).

Do końca 2030 roku w ramach wszystkich inwestycji kolejowych planowanych do realizacji przez narodowego zarządcę infrastruktury planowane jest zelektryfikowanie prawie 1400 km linii kolejowych.

Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. (z perspektywą do 2033 r.) mld zł



Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. (z perspektywą do 2033 r.)

13 grudnia 2022 roku Rada Ministrów przyjęła projekt „Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r.

(z perspektywą do 2033 r.)” (RPBDK), aktualizowany dnia 30 października 2023 roku. Stanowi on kontynuację Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2023 (z perspektywą do 2025 roku) z dnia 8 grudnia 2015 roku.

Łącznie na realizację inwestycji ujętych w nowym programie przeznaczona zostanie kwota ok. **302 mld zł** (szczegóły na wykresie). **Kwota ta uwzględni również projekty w ramach drogowych inwestycji towarzyszących CPK, których realizatorem jest GDDKiA.**

Od początku 2026 r. kontynuowana jest intensyfikacja realizacji programu, obejmująca zwiększenie liczby postępowań przetargowych oraz zaawansowanie prac budowlanych na odcinkach autostrad, dróg ekspresowych i obwodnic.

Inne ważniejsze drogowe programy inwestycyjne:

W kwietniu 2021 roku Rada Ministrów 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 28 mld zł. W dniu 30 października 2023 roku podjęto uchwałę zmieniającą uchwałę z 2021 roku, która zwiększyła wartość programu do **28,1 mld zł**.

Przyjęty uchwałą Rady Ministrów z dnia 4 października 2022 roku. **Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 r.** związany jest z kompleksowym utrzymaniem sieci dróg krajowych. Na jego realizację przeznaczono ok. **58,3 mld zł**.

Od początku 2026 r. kontynuowana jest realizacja obu programów oraz przygotowanie kolejnych inwestycji. GDDKiA utrzymuje wysoką aktywność inwestycyjną i przetargową, prowadząc postępowania dotyczące m.in. dróg ekspresowych, obwodnic oraz modernizacji krajowej sieci drogowej.

Dodatkowo Rządowy Fundusz Rozwoju Dróg (RFRD) wspiera inwestycje drogowe, głównie realizowane przez jednostki samorządu terytorialnego. W latach 2027–2030 do Funduszu trafi dodatkowo 2,6 mld zł z budżetu państwa na dofinansowanie nowych zadań, a w latach 2031–2035 2,1 mln zł.

Drogi powiatowe i wojewódzkie

Wg szacunków wewnętrznych Spółki planowane wydatki na drogi wojewódzkie i powiatowe w latach 2026 – 2030 wyniosą ponad **16,7 mld zł**. Inwestorami są właściwe samorządy województw i powiaty.

Źródła: <https://www.gov.pl>, <https://www.gov.pl/web/gddkia/przetargi-planowane-do-ogloszenia-w-2025-r>
opracowanie własne – zidentyfikowane projekty inwestycyjne

**302
mld zł**

**Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 r.
(z perspektywą do 2033 r.) (podpisany w 2021 roku)**

GDDKiA

**28,1
mld zł**

Programu budowy 100 obwodnic na lata 2020-2030.

GDDKiA

**58,3
mld zł**

**Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 r.
(podpisany w 2022 roku)**

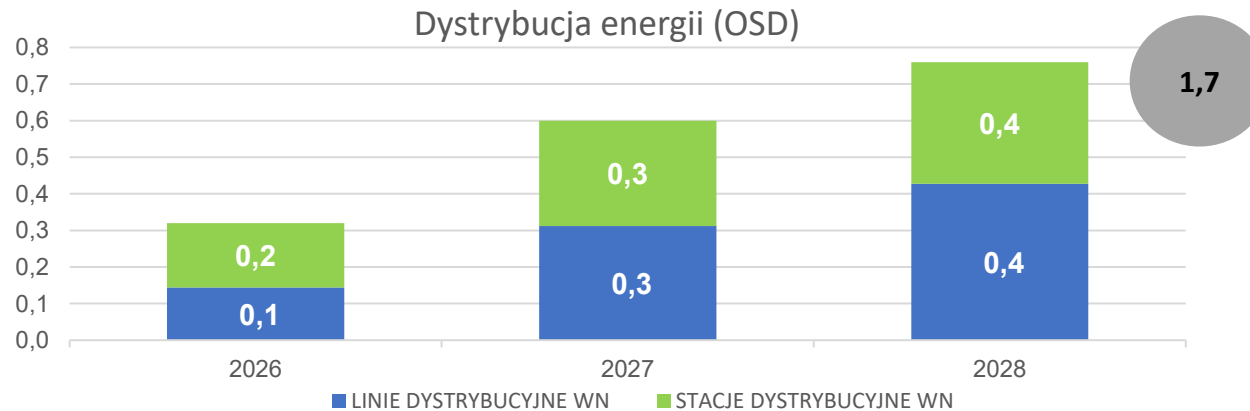
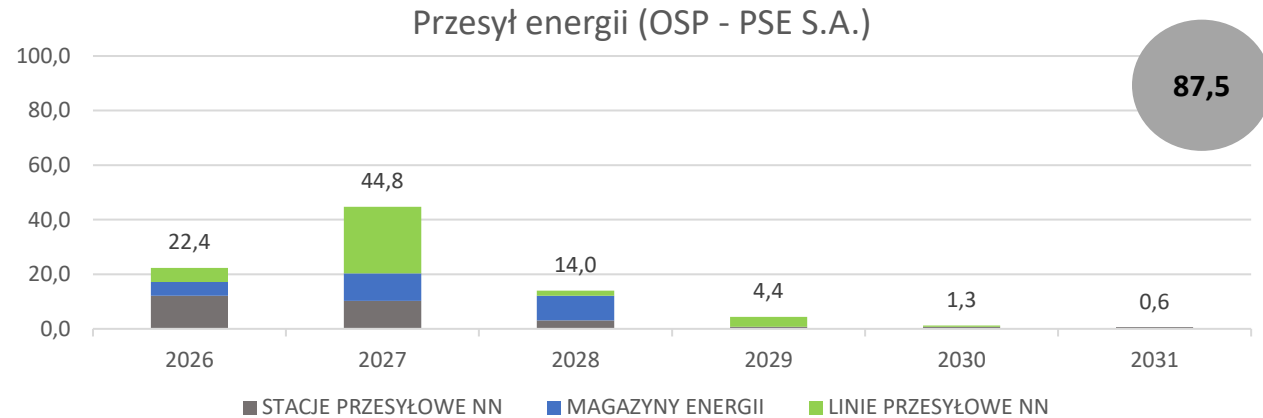
GDDKiA

**16,7
mld zł**

Drogi wojewódzkie i powiatowe – w latach 2026 - 2030

**Zarządy Dróg Wojewódzkich (ZDW)
i Zarządy Dróg Powiatowych**

Rozpoznane nakłady inwestycyjne w dziedzinie elektroenergetyki zawodowej (mld zł)



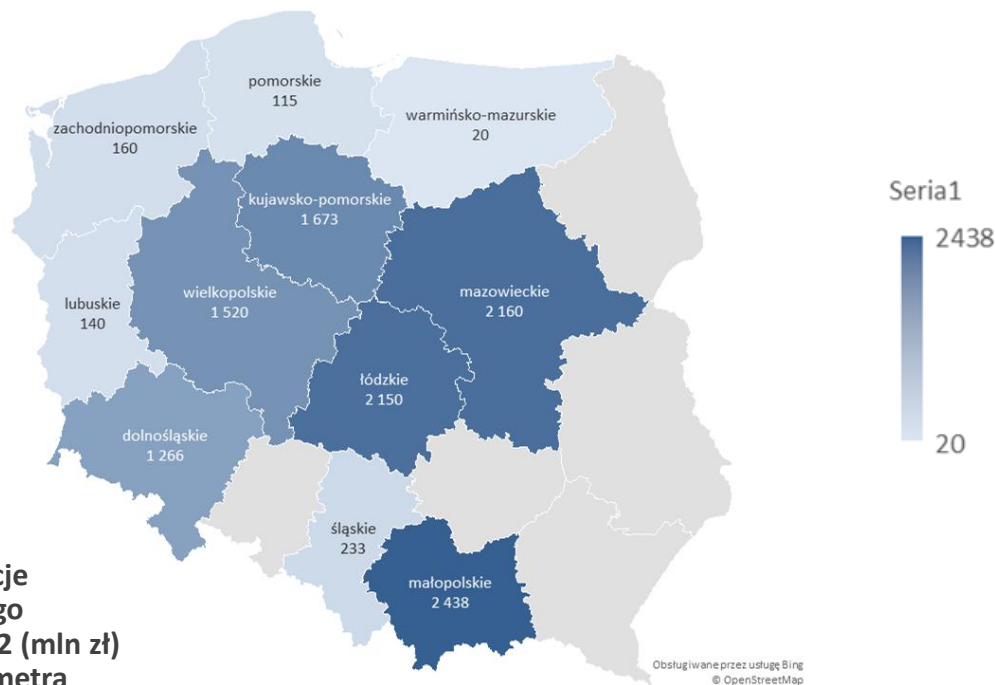
Źródło: opracowanie własne – zidentyfikowane projekty inwestycyjne

TRAKCJA S.A. w ramach dywersyfikacji biznesu zidentyfikowała zasoby własne, konieczne do pozyskania i realizacji kontraktów w obszarach dystrybucji pierwotnej energii elektrycznej - linie napowietrzne i kablowe 110kV oraz stacje elektroenergetyczne WN (segment dystrybucji pierwotnej w kompetencji Operatorów Sieci Dystrybucyjnej - OSD).

Podobne szanse biznesowe zidentyfikowano w obszarze przesyłu energii elektrycznej (linie i stacje elektroenergetyczne NN – nap. 220kV i powyżej w kompetencji Operatora Sieci Przesyłowej OSP). Plan Rozwoju Sieci Przesyłowej na lata przewiduje nakłady inwestycyjne przekraczające 64 mld zł do 2034 roku, budowę około 4 700 km torów nowych linii 400 kV, 28 nowych stacji oraz modernizację 110 stacji elektroenergetycznych.

W obszarach sieci dystrybucyjnych i przesyłowych oczekiwany jest rozwój wielkoskalowych magazynów energii, w szczególności bateryjnych systemów BESS. Ich przyłączenie może generować zapotrzebowanie na budowę lub modernizację przyłączy, stacji elektroenergetycznych oraz linii WN — zależnie od warunków przyłączenia i lokalizacji projektu.

Strategia Grupy Trakcja na lata 2025–2030 zakłada stopniowy rozwój działalności w obszarze sieci elektroenergetycznych. W pierwszym etapie Spółka koncentruje się na rynku sieci wysokiego napięcia operatorów systemów dystrybucyjnych oraz infrastrukturze przyłączeniowej, w tym związanej z rozwojem magazynów energii. Wejście na rynek elektroenergetyki przesyłowej ma następować etapowo poprzez rozwój kompetencji, pozyskiwanie referencji oraz budowę partnerstw biznesowych. Ze względu na obecny etap rozwoju kompetencji Spółka planuje początkowo realizować projekty o wartości około 50–200 mln zł, co pozwoli na budowę doświadczenia niezbędnego do udziału w większych przedsięwzięciach infrastruktury przesyłowej realizowanych przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne.



Planowane inwestycje transportu miejskiego w latach 2026 – 2032 (mln zł) z wyłączeniem linii metra

Przedmiot inwestycji	2026 mln zł	2027 mln zł	2028 mln zł	2029 mln zł	2030 mln zł	2031 mln zł	2032 mln zł	>2032 mln zł	RAZEM mln zł
Infrastruktura tramwajowa	1337	300	1350	1700	293	0	0	0	4 980
Linia tramwajowa	3230	1900	2050	2100	740	0	0	0	10 020
RAZEM TRAMWAJE	4567	2200	3400	3800	1033	0	0		15000
Metro (Warszawa i Kraków)	140	0	1 000	1 500	4 000	3312	2000	7000	18 952
RAZEM TRAMWAJE + METRO	4 707	2 200	4 400	5 300	5 033	3312	2000	7000	33 952

Linie tramwajowe

Rosnący rynek inwestycji w infrastrukturę transportu miejskiego jest źródłem potencjału pozyskania projektów w zakresie **trakcji zasilającej, torowisk i systemów sterowania**, co wpisuje się w strategię dywersyfikacji i rozwoju Spółki.

Około 870 mln zł planowanych nakładów inwestycyjnych w tym obszarze dotyczy zakupu taboru miejskiego, który pozostaje poza obszarem zainteresowania biznesowego Trakcji S.A.

Spółka zidentyfikowała, jako leżące w obszarze zainteresowania, projekty obejmujące:

- modernizację istniejących torowisk;
- budowę nowych torowisk wraz z siecią trakcyjną, obejmującą drogi szynowe i sieć trakcyjną;
- infrastrukturę ładowania autobusów elektrycznych;
- integrację transportu publicznego z systemami inteligentnego miasta (smart city);
- budowę i modernizację zajezdni oraz zaplecza technicznego.

Według szacunków wewnętrznych Spółki, sporządzonych na podstawie zidentyfikowanych projektów na lata 2026–2032, wydatki na linie tramwajowe i infrastrukturę towarzyszącą wyniosą około 16,1 mld zł.

W Warszawie projektowany pierwszy odcinek linii M3 ma mieć 8,1 km i 7 stacji, w tym 6 nowych. Rozpoczęcie budowy deklarowane jest na 2028 r. pod warunkiem pozyskania finansowania. W Krakowie rekomendowany układ dwóch linii obejmuje niemal 29 km i 29 stacji. Koszt 13–15 mld zł oraz potencjalne źródła finansowania należy traktować jako założenia wstępne — zatwierdzony budżet i plan finansowy inwestycji nie zostały jeszcze przyjęte.



GRUPA
TRAKCJA

DANE FINANSOWE





GRUPA
TRAKCJA

PODSUMOWANIE I PÓŁROCZA 2026

KONTRAKTY PODPISANE PRZEZ GRUPĘ TRAKCJA
W I PÓŁROCZU 2026 ROKU

1,1 mld zł

PORTFEL ZAMÓWIEŃ GRUPY
NA DZIEŃ 30.06.2026

4,8
mld zł

SPRZEDAŻ GRUPY

892
mln zł

SKONSOLIDOWANA
EBITDA

48
mln zł

SKONSOLIDOWANY ZYSK
NETTO

17
mln zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY TRAKCJA

Za pierwsze półrocze 2026 roku (tys. zł)

	1.01.2026 – 30.06.2026	1.01.2025 – 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	891 533	919 592
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	60 251	29 804
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>6,8%</i>	<i>3,2%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-33 228	-30 861
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1 375	2 147
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 398	1 090
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>3,2%</i>	<i>0,1%</i>
Saldo działalności finansowej	-7 703	-6 526
Zysk (strata) brutto	20 695	-5 436
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>2,3%</i>	<i>-0,6%</i>
Podatek dochodowy	-3 355	-3 711
Zysk (strata) netto	17 340	-9 147
<i>Marża zysku netto</i>	<i>1,9%</i>	<i>-1,0%</i>
Amortyzacja	19 436	18 110
EBITDA	47 834	19 200
<i>Marża EBITDA</i>	<i>5,4%</i>	<i>2,1%</i>

W pierwszym półroczu 2026 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 891,5 mln zł, które zmniejszyły się o 28,1 mln zł, tj. o 3% w stosunku do analogicznego okresu 2025 roku. Spadek przychodów w największym stopniu wynika z niekorzystnych warunków atmosferycznych w okresie zimowym. Grupa zakończyła I półrocze 2026 rok zyskiem brutto ze sprzedaży w kwocie 60,3 mln zł, co stanowi poprawę wyniku o 30,4 mln zł w stosunku do analogicznego okresu w roku 2025.

Wyższy zysk brutto ze sprzedaży wypracowała Jednostka dominująca, Grupa Kauno tiltai oraz spółka Torprojekt, natomiast w spółce PRK 7 oraz spółce PEUiM odnotowano niższy zysk brutto ze sprzedaży w odniesieniu do okresu porównywalnego.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I półroczu 2026 roku wzrosła o 3,6 p. p. i wyniosła 6,8%, natomiast w analogicznym okresie 2025 roku osiągnęła poziom 3,2%.

Koszty ogólnego zarządu, sprzedaży, marketingu i dystrybucji ukształtowały się na poziomie 33,2 mln zł i były wyższe o 2,4 mln zł, tj. o 8% w stosunku do okresu porównywalnego. Wyższe koszty spowodowane były głównie wzrostem tych kosztów w Jednostce dominującej, Grupie Kauno tiltai, PRK 7 oraz w Torprojekt.

Grupa zakończyła I półrocze 2026 roku zyskiem z działalności operacyjnej w wysokości 28,4 mln zł, co oznacza zwiększenie wyniku o 27,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w 2025 roku, kiedy to zysk wyniósł 1,1 mln zł.

W okresie od stycznia do czerwca 2026 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 7,7 mln zł, co stanowiło spadek o kwotę 1,2 mln zł w stosunku do pierwszego półrocza ubiegłego roku.

Grupa za okres od stycznia do czerwca 2026 roku odnotowała zysk brutto w kwocie 20,7 mln zł. Zysk brutto zwiększył się o kwotę 26,1 mln zł w stosunku do pierwszego półrocza 2025 roku, kiedy to Grupa osiągnęła stratę w kwocie 5,4 mln zł.

Podatek dochodowy za okres pierwszego półrocza 2026 roku zmniejszył wynik netto o wartość 3,4 mln zł.

Wynik netto Grupy za okres od stycznia do czerwca 2026 roku był dodatni i wyniósł 17,3 mln zł. Zysk netto uległ zwiększeniu w porównaniu do straty za okres pierwszego półrocza 2025 roku o kwotę 26,5 mln zł.

EBITDA Grupy Trakcja za pierwsze półrocze 2026 roku wyniosła 47,8 mln zł i jest o 28,6 mln zł wyższa niż w roku 2025. Marża EBITDA zwiększyła się o 3,3 p. p., osiągając poziom 5,4%.

BILANS GRUPY TRAKCJA NA DZIEŃ 30.06.2026

(tys. zł)

AKTYWA	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	601 448	574 672
Rzeczowe aktywa trwałe	299 794	290 859
Wartości niematerialne	3 556	2 721
Wartość firmy	97 375	96 741
Nieruchomości inwestycyjne	49 490	39 122
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	62 874	66 743
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20 372	21 363
Pozostałe aktywa finansowe	67 987	57 123
Aktywa obrotowe	1 083 478	1 196 814
Zapasy	134 630	119 392
Należności handlowe i pozostałe należności	488 780	542 495
Należności z tyt. podatku dochodowego	7 175	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	162 206	146 494
Środki pieniężne	213 045	322 938
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	7 840
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	21 714	19 860
Pozostałe aktywa finansowe	55 928	37 795
Aktywa razem	1 684 926	1 771 486

Suma bilansowa Grupy Trakcja na dzień 30 czerwca 2026 roku osiągnęła wartość 1 684,9 mln zł i zmniejszyła się o 86,6 mln zł, tj. o 5% w stosunku do stanu na koniec 2025 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosiła 601,4 mln zł i zwiększyła się o 5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Aktywa obrotowe na koniec pierwszego półrocza 2026 roku osiągnęły wartość 1 083,5 mln zł i zmniejszyły się o 9% w porównaniu z wartością 1 196,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku.

PASYWA	30.06.2026	31.12.2025
Kapitał własny	482 071	459 213
Zobowiązania długoterminowe	186 559	175 941
Kredyty i pożyczki	69 197	74 220
Obligacje	11 512	0
Rezerwy	96 843	93 629
Pozostałe	9 007	8 092
Zobowiązania krótkoterminowe	1 016 296	1 136 332
Oprocentowane kredyty i pożyczki	49 769	80 848
Obligacje	20 314	31 634
Pozostałe zobowiązania finansowe	101 098	100 860
Rezerwy	79 428	104 581
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	429 616	501 195
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	312 673	293 961
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	413
Pozostałe	23 398	22 840
Pasywa razem	1 684 926	1 771 486

Kapitały własne Grupy Trakcja na dzień 30 czerwca 2026 roku osiągnęły wartość 482,1 mln zł, co stanowi wzrost 22,9 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec pierwszego półrocza 2026 roku osiągnęły wartość 186,6 mln zł, co oznacza wzrost o 10,6 mln zł.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2026 roku osiągnęły wartość 1 016,3 mln zł i zmniejszyły się o kwotę 120,0 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2025 roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI TRAKCJA S.A.

Za pierwsze półrocze 2026 roku (tys. zł)

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 – 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	655 801	576 998
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	53 234	20 175
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>8,1%</i>	<i>3,5%</i>
Koszty ogólne (zarząd, marketing, sprzedaż)	-16 733	-14 197
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1 048	1 351
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 549	7 329
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>5,7%</i>	<i>1,3%</i>
Saldo działalności finansowej	2 835	-5 011
Zysk (strata) brutto	40 384	2 318
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>6,2%</i>	<i>0,4%</i>
Podatek dochodowy	-6 456	2 287
Zysk (strata) netto	33 928	4 605
<i>Marża zysku netto</i>	<i>5,2%</i>	<i>0,8%</i>
Amortyzacja	9 654	9 955
EBITDA	47 203	17 284
<i>Marża EBITDA</i>	<i>7,2%</i>	<i>3,0%</i>

W I półroczu 2026 roku Spółka Trakcja S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 655,8 mln zł, co stanowi wzrost o 78,8 mln zł, tj. o 14% w stosunku do I półrocza 2025 roku. Spółka zakończyła I półrocze 2026 roku z zyskiem brutto ze sprzedaży w kwocie 53,2 mln zł, co stanowi wzrost o 33,1 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2025.

Marża zysku brutto ze sprzedaży w I półroczu 2026 roku osiągnęła wartość 8,1% i wzrosła o 4,6 p. p. w porównaniu do marży w I półroczu 2025 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej w I półroczu 2026 roku osiągnęło wartość 1,0 mln zł co oznacza spadek o 0,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Za okres od stycznia do czerwca 2026 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 37,5 mln zł. W analogicznym okresie w 2025 roku Spółka odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 7,3 mln zł co oznacza zmianę o 30,2 mln zł.

Saldo działalności finansowej w pierwszym półroczu 2026 roku osiągnęło wartość 2,8 mln zł i było wyższe o 7,8 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Podatek dochodowy w okresie pierwszego półrocza 2026 roku pomniejszył wynik netto o kwotę 6,5 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego zwiększył wynik netto w o 2,3 mln zł.

Spółka zakończyła I półrocze 2026 roku zyskiem netto w wysokości 33,9 mln zł, który jest wyższy o 29,3 mln zł w stosunku do zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku 2025.

EBITDA wyniosła 47,2 mln zł i była o 29,9 mln zł wyższa niż w I półroczu 2025 roku.

Marża EBITDA zwiększyła się o 4,2 p. p., osiągając poziom 7,2%.

BILANS SPÓŁKI TRAKCJA NA DZIEŃ 30.06.2026

(tys. zł)

AKTYWA	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	494 320	490 427
Rzeczowe aktywa trwałe	128 235	126 695
Wartości niematerialne	60 210	59 661
Inwestycje w jednostkach zależnych	206 035	206 035
Nieruchomości inwestycyjne	39 256	28 871
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	41 471	47 928
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17 549	19 902
Pozostałe aktywa finansowe	1 564	1 335
Aktywa obrotowe	738 946	834 182
Zapasy	52 998	56 307
Należności handlowe i pozostałe należności	368 827	440 110
Aktywa z tytułu umów z klientami	117 511	122 895
Środki pieniężne	159 157	187 331
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	7 840
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 229	14 488
Pozostałe aktywa finansowe	23 753	5 211
Należności z tytułu podatku dochodowego	471	0
Aktywa razem	1 233 266	1 324 609

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosła 1 233,3 mln zł i była niższa o 91,3 mln zł od sumy bilansowej na koniec roku 2025 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosiła 494,3 mln zł i jest na zbliżonym poziomie w porównaniu do 31 grudnia 2025 roku.

Aktywa obrotowe na koniec I półrocza 2026 roku osiągnęły wartość 738,9 mln zł, i zmniejszyły się o 11% w porównaniu z 834,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku.

PASYWA	30.06.2026	31.12.2025
Kapitał własny	471 083	436 155
Zobowiązania długoterminowe	65 136	51 229
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20 055	20 934
Obligacje	11 512	0
Rezerwy	31 486	28 508
Pozostałe	2 083	1 787
Zobowiązania krótkoterminowe	697 047	837 225
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 088	60 543
Obligacje	20 314	31 634
Pozostałe zobowiązania finansowe	101 098	100 860
Rezerwy	63 164	83 114
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	317 313	418 124
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	155 190	134 097
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	413
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 466	8 027
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	414	413
Pasywa razem	1 233 266	1 324 609

Kapitały własne do stanu na Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku osiągnęły wartość 471,1 mln zł, co stanowi wzrost o 34,9 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

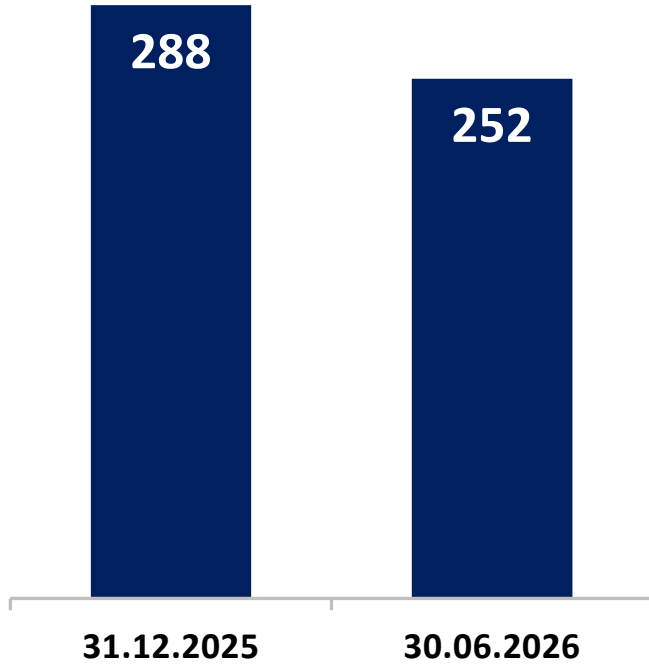
Zobowiązania długoterminowe na koniec I półrocza 2026 roku osiągnęły wartość 65,1 mln zł, i zwiększyły się o 13,9 mln zł w porównaniu z poziomem na 31 grudnia 2025 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2026 roku osiągnęły wartość 697,0 mln zł i zmniejszyły się o 140,2 mln zł w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

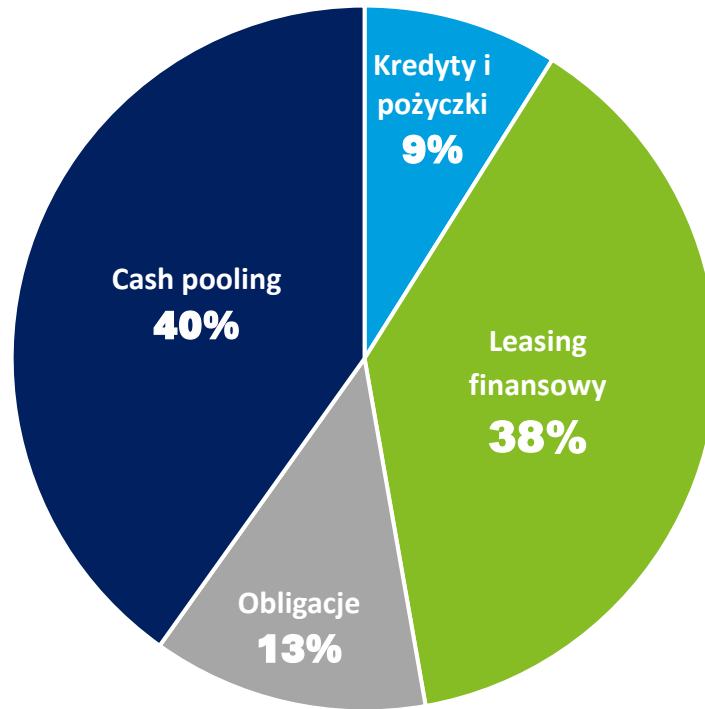
ZADŁUŻENIE GRUPY TRAKCJA NA DZIEŃ 30.06.2026

(mln zł)

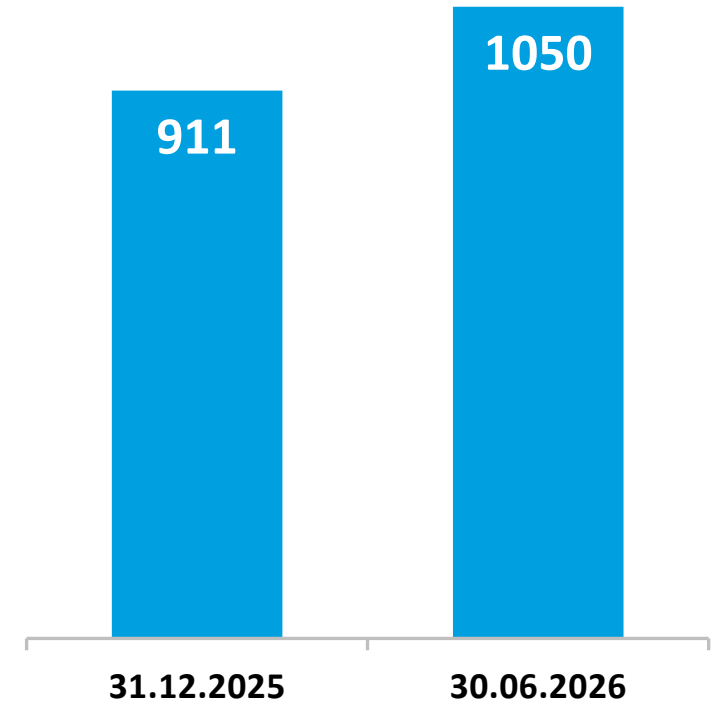
Zadłużenie



Źródła finansowania w Grupie Trakcja
na dzień 30.06.2026



Wykorzystanie linii
gwarancyjnych





GRUPA
TRAKCJA

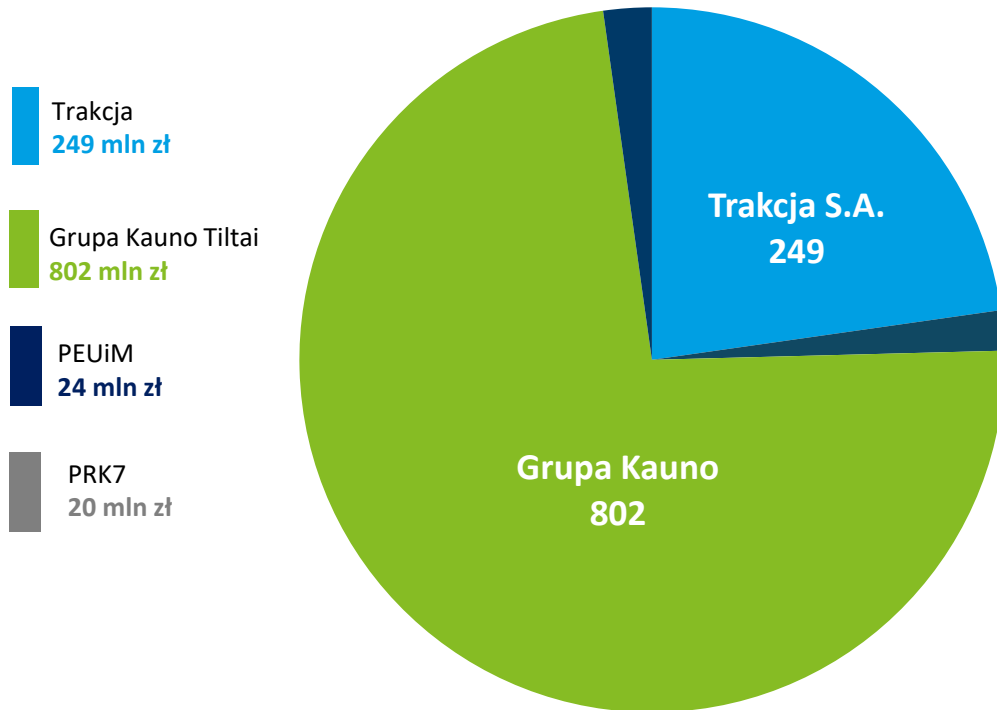
KONTRAKTY



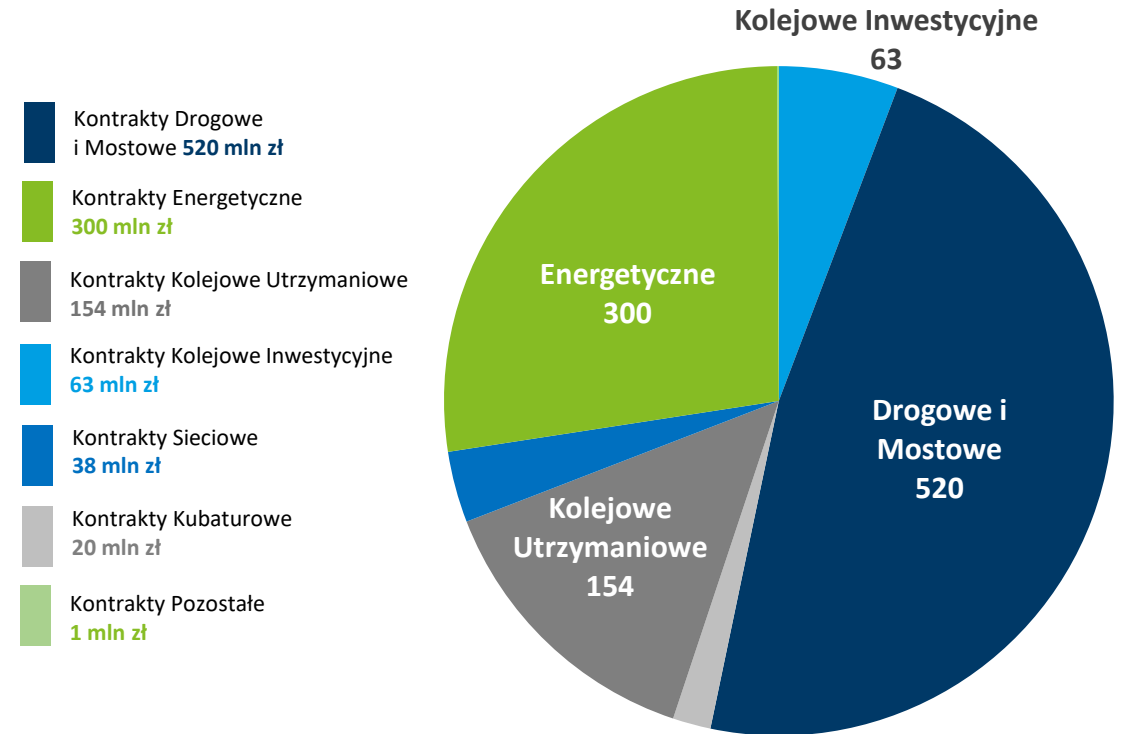
WARTOŚĆ PODPISANYCH UMÓW W GRUPIE TRAKCJA

— W pierwszym półroczu 2026 roku (mln zł)

1 095 mln zł

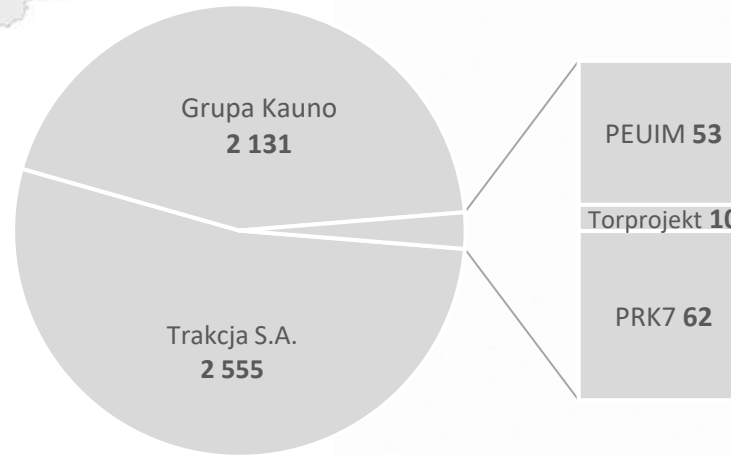
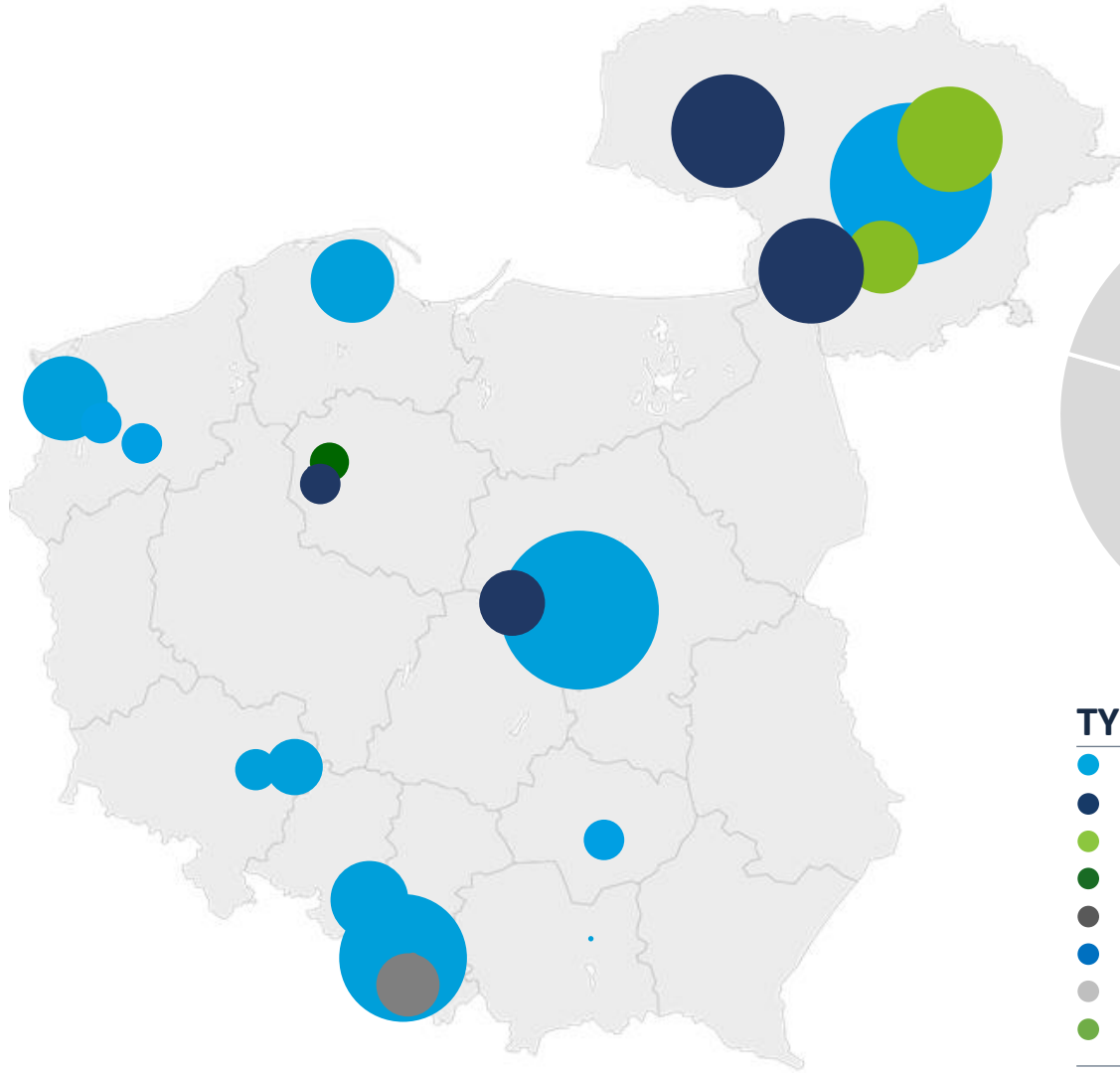


1 095 mln zł



WARTOŚĆ PORTFELA ZAMÓWIEŃ GRUPY TRAKCJA

Na dzień 30.06.2026 (mln zł) bez zakresu prac konsorcjantów



TYPY PROJEKTÓW

Kontrakty Kolejowe Inwestycyjne	2 820 mln zł
Kontrakty Drogowe i Mostowe	1 057 mln zł
Kontrakty Energetyczne	539 mln zł
Kontrakty Tramwajowe	40 mln zł
Kontrakty Kolejowe Utrzymaniowe	157 mln zł
Kontrakty Sieciowe	124 mln zł
Kontrakty Kubaturowe	62 mln zł
Kontrakty Inne	12 mln zł

4 810
mln zł

WARTOŚĆ
PORTFELA ZAMÓWIEŃ

DOŚWIADCZENIE EKSPERTYZA PARTNERSTWO

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

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



WSPÓLNIE BUDUJEMY
PRZYSZŁOŚĆ
INFRASTRUKTURY