



GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 ROKU

opublikowany zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014, poz.133)

ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34). Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **6 223** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **21 392** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2017 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 238 323** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **11 174** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **21 687** tys. złotych.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Jarosław Tomaszewski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Marek Kacprzak

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 16 maja 2017 roku

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA.....	4
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	7
	SKONSOLIDOWANY BILANS	8
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
III.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
1.	Informacje ogólne.....	13
2.	Skład Grupy.....	14
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	16
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej	16
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	16
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej	16
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	17
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	17
9.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
9.1.	Profesjonalny osąd	17
9.2.	Niepewność szacunków	18
10.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
11.	Oświadczenie o zgodności	20
12.	Istotne zasady rachunkowości	20
12.1.	Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE	21
13.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2017 roku	22
14.	Sezonowość i cykliczność.....	23
15.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
16.	Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	23
17.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	23
18.	Czynniki ryzyka.....	24
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz.....	25
20.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2017 roku	25
21.	Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą	25
22.	Podatek odroczony	26
23.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących	26
24.	Rezerwy	27
25.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	27
26.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.....	27
27.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	27
28.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	28

29.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	28
30.	Informacje dotyczące segmentów	28
31.	Należności i zobowiązania warunkowe	32
32.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	33
33.	Istotne sprawy sądowe i sporne	33
34.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	34
35.	Informacje na temat podmiotów powiązanych	35
36.	Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2017 roku oraz następujące po dniu bilansowym	36
IV.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA	37
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	37
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	38
	JEDNOSTKOWY BILANS	39
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	41
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	43
1.	Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKił S.A. za I kwartał 2017 roku	43
2.	Sezonowość i cykliczność	44
3.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	44
4.	Należności i zobowiązania warunkowe	44

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Okres zakończony	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.03.2017 r.	4,2891	4,2198	4,4157	4,2198
31.12.2016 r.	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240
31.03.2016 r.	4,3559	4,2445	4,4987	4,2684

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na euro:

	31.03.2017		31.12.2016	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	721 271	170 925	721 725	163 139
Aktywa obrotowe	517 052	122 530	675 008	152 578
Aktywa razem	1 238 323	293 455	1 396 733	315 717
Kapitał własny	754 280	178 748	775 967	175 399
Zobowiązania długoterminowe	136 086	32 249	153 550	34 709
Zobowiązania krótkoterminowe	347 957	82 458	467 216	105 609
Pasywa razem	1 238 323	293 455	1 396 733	315 717

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

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	136 656	31 862	140 216	32 190
Koszt własny sprzedaży	(132 314)	(30 849)	(123 663)	(28 390)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 342	1 012	16 553	3 800
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 104)	(1 423)	1 512	347
Zysk (strata) brutto	(6 903)	(1 609)	782	180
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 223)	(1 451)	498	114
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(6 223)	(1 451)	498	114

Do przeliczenia danych skonsolidowanego rachunku zysków i strat przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017		Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 823	1 824	(154 789)	(35 535)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(15 753)	(3 673)	3 037	697
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(3 244)	(756)	(6 430)	(1 476)
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(11 174)	(2 605)	(158 182)	(36 314)

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

	31.03.2017		31.03.2016	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	146 360	33 083	251 317	58 974
Środki pieniężne na koniec okresu	135 186	32 036	93 135	21 820

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto:

- kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego – dla pozycji "Środki pieniężne na koniec okresu",
- kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego poprzedzającego dany okres sprawozdawczy - dla pozycji "Środki pieniężne na początek okresu".

Kurs euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2015 roku wyniósł 4,2615 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	136 656	140 216
Koszt własny sprzedaży	(132 314)	(123 663)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 342	16 553
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 556)	(1 715)
Koszty ogólnego zarządu	(9 784)	(13 216)
Pozostałe przychody operacyjne	1 168	2 249
Pozostałe koszty operacyjne	(274)	(1 337)
Udział w wyniku jednostki współkontrolowanej	-	(1 022)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 104)	1 512
Przychody finansowe	1 746	1 244
Koszty finansowe	(2 545)	(1 974)
Zysk (strata) brutto	(6 903)	782
Podatek dochodowy	680	(284)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 223)	498
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(6 223)	498
Przypisany:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(6 131)	417
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(92)	81
Zysk (strata) w zł na jedną akcję		
- podstawowy	(0,12)	0,01
- rozwodniony	(0,12)	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres	(6 223)	498
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	(74)	(4)
Zyski (straty) aktuarialne	(74)	(4)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	(15 095)	(878)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(15 558)	514
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	463	(1 392)
Inne całkowite dochody netto	(15 169)	(882)
Dochody całkowite za okres	(21 392)	(384)
Przypisane:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(21 325)	(103)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(67)	(281)

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.03.2017	31.12.2016
		Niebadane	Badane
Aktywa trwałe		721 271	721 725
Rzeczowe aktywa trwałe	25	255 135	247 489
Wartości niematerialne	25	54 789	55 291
Wartość firmy z konsolidacji		329 901	337 855
Nieruchomości inwestycyjne		20 960	21 226
Inwestycje w jednostkach pozostałych		24	25
Pozostałe aktywa finansowe		46 418	46 502
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	10 091	10 707
Kontrakty budowlane		288	-
Rozliczenia międzyokresowe		3 665	2 630
Aktywa obrotowe		517 052	675 008
Zapasy		91 371	75 861
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		205 705	399 586
Pozostałe aktywa finansowe		8 661	8 660
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		135 936	148 799
Rozliczenia międzyokresowe		8 921	6 019
Kontrakty budowlane		66 458	36 083
A k t y w a r a z e m		1 238 323	1 396 733
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		749 521	771 137
Kapitał podstawowy		41 120	41 120
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		309 984	309 984
Kapitał z aktualizacji wyceny		5 765	5 765
Pozostałe kapitały rezerwowe		332 635	332 659
Niepodzielony wynik finansowy		48 554	54 685
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		11 463	26 924
Udziały niesprawujące kontroli		4 759	4 830
Kapitał własny ogółem		754 280	775 967
Zobowiązania długoterminowe		136 086	153 550
Oprocentowane kredyty i pożyczki		95 026	100 666
Rezerwy	24	18 918	27 650
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 406	11 134
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	6 516	8 068
Pochodne instrumenty finansowe		5 152	5 957
Pozostałe zobowiązania finansowe		68	75
Zobowiązania krótkoterminowe		347 957	467 216
Oprocentowane kredyty i pożyczki		20 962	22 003
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		200 290	309 988
Rezerwy	24	29 297	35 353
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 640	11 424
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		77	4 922
Pochodne instrumenty finansowe		971	1 018
Pozostałe zobowiązania finansowe		4 138	-
Rozliczenia międzyokresowe		400	361
Kontrakty budowlane		79 551	80 432
Zaliczki otrzymane na poczet mieszkań		1 631	1 715
P a s y w a r a z e m		1 238 323	1 396 733

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(6 903)	782
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:	14 726	(155 571)
Amortyzacja	7 599	5 532
Różnice kursowe	(750)	23
Odsetki i dywidendy netto	1 453	1 169
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 368)	(2 086)
Zysk (strata) z udziałów w jednostce współkontrolowanej	-	1 022
Zmiana stanu należności	202 431	(9 216)
Zmiana stanu zapasów	(16 117)	(19 476)
Zmiana stanu zobowiązań	(111 078)	(101 694)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(15 785)	(634)
Zmiana stanu rezerw	(13 987)	(1 626)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	(30 096)	(26 515)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(543)	1 613
Zapłacony podatek dochodowy	(2 926)	(4 509)
Inne korekty	670	(865)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4 777)	1 691
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 823	(154 789)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 764)	(3 899)
- nabycie	(16 033)	(5 518)
- sprzedaż	1 269	1 619
Aktywa finansowe	(1 032)	6 871
- sprzedane lub zwrócone	1 263	7 537
- nabyte	(2 295)	(666)
Odsetki uzyskane	43	65
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 753)	3 037
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek i kredytów	(2 375)	(2 179)
Odsetki zapłacone	(1 752)	(1 187)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 185)	(2 906)
Wpływy (wydatki) z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	4 068	(158)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 244)	(6 430)
Przepływy pieniężne netto, razem	(11 174)	(158 182)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	146 360	251 317
Środki pieniężne na koniec okresu	28	93 135
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	926

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej										
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
<i>Niebadane</i>											
Na dzień 1.01.2017 r.	41 120	309 984	5 765	(4 162)	(404)	337 225	26 924	54 685	771 137	4 830	775 967
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2017 r. po korektach	41 120	309 984	5 765	(4 162)	(404)	337 225	26 924	54 685	771 137	4 830	775 967
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(6 131)	(6 131)	(92)	(6 223)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	341	(74)	-	(15 461)	-	(15 194)	25	(15 169)
Inne	-	-	-	-	-	(291)	-	-	(291)	(4)	(295)
Na dzień 31.03.2017 r.	41 120	309 984	5 765	(3 821)	(478)	336 934	11 463	48 554	749 521	4 759	754 280

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem	
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych						
<i>Niebadane</i>												
Na dzień 1.01.2016 r.	41 120	309 984	6 178	(3 598)	(1 363)	304 746	15 071	50 203	722 341	3 950	726 291	
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Na dzień 1.01.2016 r. po korektach	41 120	309 984	6 178	(3 598)	(1 363)	304 746	15 071	50 203	722 341	3 950	726 291	
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	417	417	81	498	
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 026)	5	-	501	-	(520)	(362)	(882)	
Podział zysku	-	-	-	-	-	50 203	-	(50 203)	-	-	-	
Inne	-	-	-	-	-	15	-	-	15	-	15	
Na dzień 31.03.2016 r.	41 120	309 984	6 178	(4 624)	(1 358)	354 964	15 572	417	722 253	3 669	725 922	

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej										
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
<i>Badane</i>											
Na dzień 1.01.2016 r.	41 120	309 984	6 178	(3 598)	(1 363)	304 746	15 071	50 203	722 341	3 950	726 291
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2016 r. po korektach	41 120	309 984	6 178	(3 598)	(1 363)	304 746	15 071	50 203	722 341	3 950	726 291
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	54 685	54 685	1 647	56 332
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(413)	(564)	959	-	11 853	-	11 835	(132)	11 703
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(580)	(580)
Podział zysku	-	-	-	-	-	32 727	-	(32 727)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(17 476)	(17 476)	-	(17 476)
Inne	-	-	-	-	-	(248)	-	-	(248)	(55)	(303)
Na dzień 31.12.2016 r.	41 120	309 984	5 765	(4 162)	(404)	337 225	26 924	54 685	771 137	4 830	775 967

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku.

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

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

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

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

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

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

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

Dnia 29 stycznia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie – XIX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084266. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010952900, numer identyfikacji podatkowej NIP 525-000-24-39 oraz kod PKD 4212Z.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się na ul. Złotej 59 w Warszawie. Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej, zgodnie ze statutem, są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe w zakresie elektryfikacji linii kolejowych i tramwajowych. Spółka specjalizuje się w następujących rodzajach działalności:

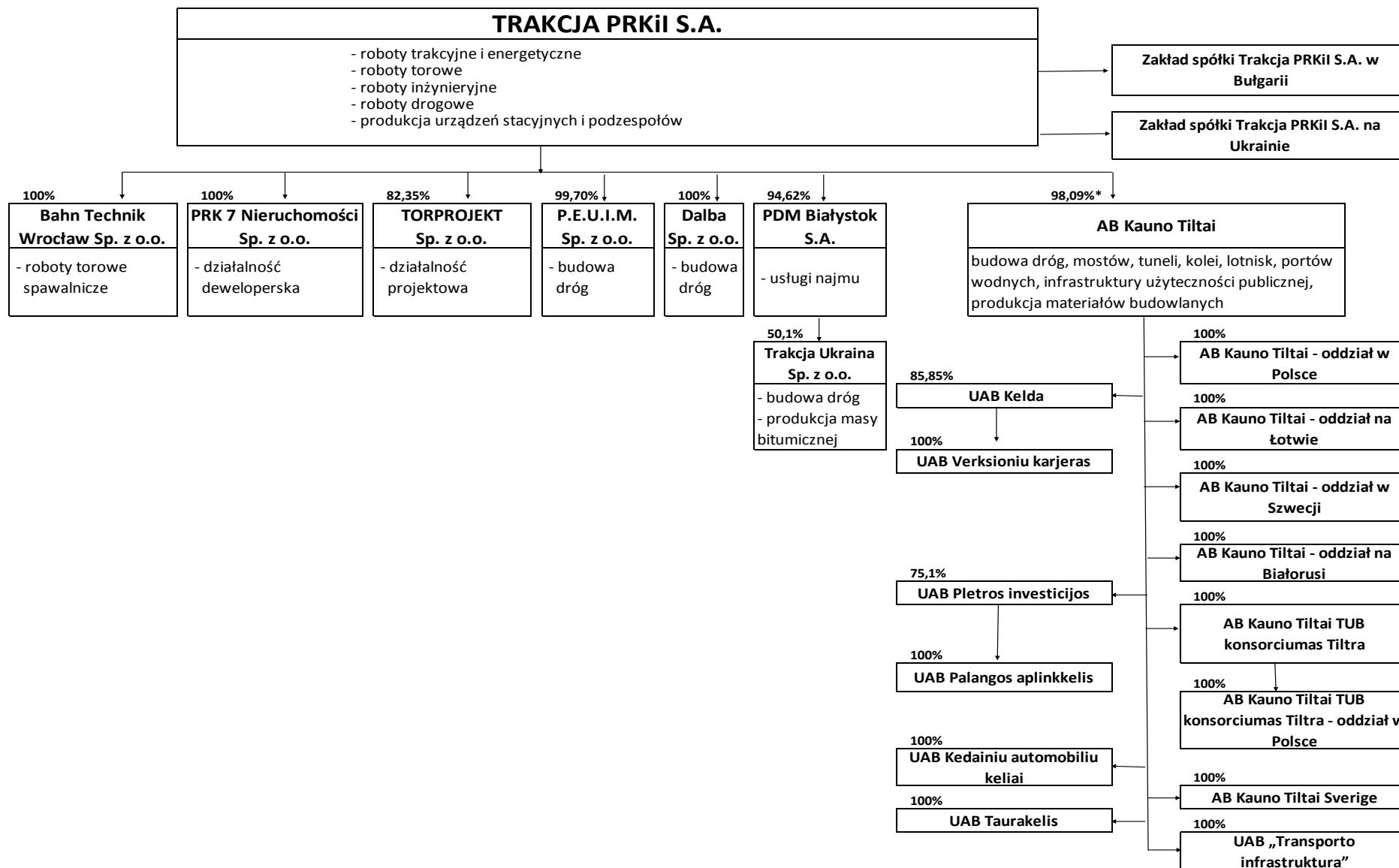
- roboty fundamentowe i sieciowe,
- montaż podstacji trakcyjnych i kabin sekcyjnych,
- montaż linii wysokiego i niskiego napięcia, napowietrznych i kablowych,
- montaż kabli zasilających i sterowania lokalnego,
- produkcja wyrobów (rozdzielni wysokiego, średniego i niskiego napięcia, osprzętu sieci trakcyjnej i urządzeń sterowania lokalnego),

- usługi sprzętu specjalistycznego (koparki, dźwigi kolejowe i samochodowe, świdroustawiacze, palownice),
- budowa mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31 marca 2017 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja PRKil S.A. oraz jednostki zależne.

Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



*) Spółka Trakcja PRKiI 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.

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

W I kwartale 2017 roku wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Trakcja.

W dniu 9 lutego 2017 roku została utworzona spółka zależna ТРАКЦІЯ УКРАЇНА („Trakcja Ukraina” Sp. z o.o.) na Ukrainie z siedzibą w Dnipro, której większościowym udziałowcem jest PDM Białystok S.A. zaś spółka Trakcja PRKiI S.A. utworzyła z dniem 3 marca 2017 roku oddział swojej spółki na Ukrainie.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2017 roku wchodziły następujące osoby:

- Jarosław Tomaszewski - Prezes Zarządu;
- Marek Kacprzak - Wiceprezes Zarządu;
- Paweł Nogalski - Wiceprezes Zarządu.

W trakcie I kwartału 2017 roku oraz po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2017 roku wchodziły następujące osoby:

- Dominik Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Łukasz Rozdeiczer-Kryszkowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Hulbój - Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej;
- Jorge Miarnau Montserrat - Członek Rady Nadzorczej;
- Fernando Perea Samarra - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie I kwartału 2017 roku oraz po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Zgodnie z wiedzą Zarządu Jednostki dominującej, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZ
COMSA S.A.	15 843 193	30,82%	15 843 193	30,82%
Nationale-Nederlanden OFE	5 111 908	9,95%	5 111 908	9,95%
OFE PZU "Złota Jesień"	4 349 650	8,46%	4 349 650	8,46%
Pozostali akcjonariusze	26 094 797	50,77%	26 094 797	50,77%
Razem	51 399 548	100,00%	51 399 548	100,00%

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 21 marca 2017 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 21 marca 2017 roku nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji w dniu 16 maja 2017 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości istotne znaczenie mają szacunki księgowe, założenia oraz profesjonalny osąd kierownictwa. Przyjęte założenia oraz szacunki opierają się na historycznym doświadczeniu i czynnikach, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do bilansowych wartości aktywów i zobowiązań, których dotyczą. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji na dzień bilansowy. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Poniżej omówiono profesjonalny osąd kierownictwa, założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

9.1. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce nr 47 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

W I kwartale 2017 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w notach 9.3.4., 42 oraz 43 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

Nieruchomości inwestycyjne

Grupa dokonuje klasyfikacji nieruchomości do kategorii rzeczowych aktywów trwałych lub nieruchomości inwestycyjnych w zależności od planowanego wykorzystania ich przez Grupę.

Alokacja wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne

Zgodnie z MSR 36 wartość firmy alokowana jest do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Grupa dokonuje oceny związanej z alokacją wartości firmy do odpowiednich ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne.

Kontrola nad jednostkami powiązanymi

Jednostka dominującą sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. Zarząd Spółki określa, iż sprawuje kontrolę nad poszczególnymi jednostkami na podstawie następujących elementów:

Trakcja PRKiI jest właścicielem 100% kapitału zakładowego PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. i sprawuje kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki PRK 7 Nieruchomości poprzez połączenie spółki Trakcja ze spółką PRK 7 S.A., która to była właścicielem spółki PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 82,35% kapitału zakładowego Torprojekt Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki Torprojekt poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 99,70% kapitału zakładowego PEUiM Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki PEUiM poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Dalba Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki Dalba poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 94,62% kapitału zakładowego PDM Białystok S.A. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki PDM Białystok poprzez zakup udziałów.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 98,09% kapitału zakładowego AB Kauno Tiltai i sprawuje kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki AB Kauno Tiltai poprzez zakup akcji AB Kauno Tiltai, która jest jednocześnie jednostką dominującą w Grupie AB Kauno Tiltai.

Trakcja PRKiI jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI stała się właścicielem spółki Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. poprzez zakup udziałów.

Skład Grupy oraz procent posiadanych udziałów został przedstawiony w nocie 2 Dodatkowych informacji i objaśnień niniejszego sprawozdania.

9.2. Niepewność szacunków

Ujmowanie przychodów

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanej, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach obrotowych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania, jeżeli stopień ten można wiarygodnie ustalić. Spółki Grupy mierzą zaawansowanie wykonania usługi metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Wielkość przychodów ze sprzedaży w przypadku kontraktów zawartych w walucie obcej uzależniona jest od kierunków kształtowania się kursu walutowego.

Rezerwy na roboty poprawkowe

Rezerwy na roboty poprawkowe zostały oszacowane na podstawie wiedzy dyrektorów poszczególnych budowli (kontraktów) o konieczności lub prawdopodobnej możliwości wykonania dodatkowych prac na rzecz zamawiającego, mających na celu wypełnienie warunków gwarancji. Największe spółki wchodzące w skład Grupy Trakcja są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działają spółki i oparta jest na danych historycznych Grupy. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wszelka zmiana tych szacunków wpływa na wartość rezerw.

Rezerwy z tytułu kar umownych

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania Grupy w oparciu o przebieg rozmów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy. Spółki Grupy ujęły w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiające potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane na dzień 31 grudnia przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Grupa kieruje się zasadami określonymi w Ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. W trakcie roku na kolejne daty bilansowe tj. 31 marca, 30 czerwca oraz 30 września Grupa dokonuje analizy przesłanek dotyczących możliwości zmiany wartości godziwej. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosowane są takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne („CGU”) w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 31 marca 2016 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w związku z czym Grupa nie przeprowadzała na ten dzień testu.

Utrata wartości zapasów

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność.

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Wartość odpisu aktualizującego zależy od prawdopodobieństwa uregulowania należności oraz od szczegółowej analizy istotnych pozycji składających się na należności. W zależności od typu klienta i źródła należności ocena prawdopodobieństwa odzyskiwalności należności dokonywana jest albo w oparciu o indywidualną analizę poszczególnych sald albo w oparciu o statystyczne wskaźniki spłacalności oszacowane dla poszczególnych grup wiekowych należności. Wskaźniki spłacalności określane są w oparciu o zaobserwowaną historię spłacalności oraz zachowań klientów, z uwzględnieniem również innych czynników, które zdaniem Zarządu mogą mieć wpływ na odzyskiwalność obecnych należności.

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w nocie 26 i 29. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości

godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w notach nr 23, 40 i 4 Dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

10. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy Trakcja są konsolidowane metodą pełną.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Udziały niesprawujące kontroli to ta część wyniku finansowego i aktywów netto, która nie należy do Grupy. Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w osobnej pozycji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych oraz kapitale własnym skonsolidowanego bilansu oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej. W przypadku nabycia udziałów niesprawujących kontroli różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową nabytych udziałów niekontrolujących jest ujmowana w kapitałach.

11. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Standardy, które nie weszły jeszcze w życie na dzień 31 marca 2017 roku i nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w notcie nr 12.1.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i większości spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2017 roku jest złoty polski.

Waluty pomiaru poszczególnych spółek z Grupy działających za granicą są następujące:

- spółki mające siedziby na Litwie - euro (EUR);
- spółki AB Kauno Tiltai Sverige oraz Oddział AB Kauno Tiltai w Szwecji mające siedzibę w Szwecji – korona szwedzka (SEK);
- spółka AB Kauno Tiltai oddział na Białorusi - rubel białoruski (BYR);
- Zakład spółki Trakcja PRKil w Bułgarii – lew bułgarski (BYN);
- Spółka „Trakcja Ukraina” Sp. z o.o. oraz Oddział spółki Trakcja PRKil na Ukrainie - hrywna (UAH).

12. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

12.1. Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 16 maja 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2017 roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do ujawnionych w sprawozdaniu Grupy za rok 2016, opublikowanym w dniu 21 marca 2017 roku.

13. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2017 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2017 roku wyniósł 1 347 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie pierwszego kwartału 2017 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 249 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). Udział w nowych przetargach w 2017 roku pozwoli Grupie w jeszcze większym stopniu zabezpieczyć swój portfel kontraktów na kolejne okresy.

W okresie I kwartału 2017 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 136 656 tys. zł, które zmniejszyły się o 3 560 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2016. Koszt własny sprzedaży wzrósł o 8 651 tys. zł i wyniósł 132 314 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 4 342 tys. zł i zmniejszył się o 12 211 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Sezonowość branży budowlano-montażowej wpłynęła na pogorszenie wyników spółek zależnych czego efektem był spadek zysku brutto ze sprzedaży Grupy. Marża zysku brutto ze sprzedaży wyniosła 3,2% w I kwartale 2017 roku, natomiast w analogicznym okresie roku 2016 osiągnęła poziom 11,8%.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 9 784 tys. zł i spadły o 26%, tj. o kwotę 3 432 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Spadek był głównie spowodowany rozwiązaniem w I kwartale 2017 roku rezerw dotyczących wynagradzania członków zarządu spółek zależnych. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji osiągnęły wartość 1 556 tys. zł i spadły o 159 tys. zł. Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość 894 tys. zł i zmniejszyło o kwotę 18 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. W okresie I kwartału 2017 roku Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 6 104 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej pogorszył się o 7 616 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2016 roku, kiedy to zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1 512 tys. zł.

W okresie I kwartału 2017 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 799 tys. zł i uległo pogorszeniu o 69 tys. zł w stosunku do salda działalności finansowej w I kwartale ubiegłego roku.

Grupa za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku odnotowała stratę brutto w kwocie 6 903 tys. zł podczas gdy w analogicznym okresie 2016 roku Grupa odnotowała zysk brutto w kwocie 782 tys. zł. Podatek dochodowy za okres I kwartału 2017 roku poprawił wynik o wartość 680 tys. zł. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku był ujemny i osiągnął wartość 6 223 tys. zł podczas gdy w analogicznym okresie 2016 roku wynik netto wyniósł 498 tys. zł.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec I kwartału 2017 roku poziom 1 238 323 tys. zł i była niższa o 11,3% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec roku 2016.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 454 tys. zł, tj. o 0,1% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku i osiągnęły wartość 721 271 tys. zł, zaś aktywa obrotowe zmniejszyły się o kwotę 157 956 tys. zł, tj. o 23,4% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2016 roku i osiągnęły wartość 517 052 tys. zł.

Spadek aktywów obrotowych nastąpił głównie na skutek spadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 193 881 tys. zł, tj. o 48,5%. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności osiągnęły na dzień 31 marca 2017 roku wartość 205 705 tys. zł. Na dzień 31 marca 2017 roku zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 12 863 tys. zł, tj. o 8,6% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zmiana ta głównie wynika z regulowania bieżących zobowiązań wobec kontrahentów i wysokiego stanu zapasów.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się na dzień 31 marca 2017 roku o kwotę 21 687 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Spadek ten spowodowany był głównie stratą netto za okres 3 miesięcy 2017 roku oraz spadkiem poziomu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 31 marca 2017 roku wartość 136 086 tys. zł i spadły o kwotę 17 464 tys. zł, tj. o 11,4% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zmniejszeniu uległy przede wszystkim rezerwy długoterminowe o kwotę 8 732 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 347 957 tys. zł i zmniejszyły się o 25,5%, tj. o kwotę 119 259 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania osiągnęły wartość 200 290 tys. zł i spadły o kwotę 109 698 tys. zł, tj. o 35,4%. Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe spadły o 1 041 tys. zł i wyniosły 20 962 tys. zł na dzień 31 marca 2017 roku.

Grupa rozpoczęła rok 2017 posiadając środki pieniężne w kwocie 146 360 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 135 186 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 3 miesiące 2017 roku były ujemne i wyniosły 11 174 tys. zł, co stanowi wzrost o 147 008 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2016.

14. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż usług budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych i kolejowych w Polsce i za granicą charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami pogodowymi. Najwyższe przychody Grupy osiągane są zwykle w II i III kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

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

W I kwartale 2017 roku Grupa nie dokonała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie I kwartału 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych oraz nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.

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

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

- Zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, co z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowane przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową i tramwajową w Polsce i na Litwie.
- Trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mająca bezpośredni wpływ na decyzje w sprawie strategii udziału w przetargach, wycenę kontraktów do przetargów i w efekcie marże osiągane na kontraktach. Dokładność oszacowania budżetów kosztów kontraktów związana jest z kolei zarówno z czynnikami metodologicznymi jak i zewnętrznymi, np. zmianą cen materiałów i cen usług podwykonawców.

- Polityka monetarna Banku Centralnego, przekładająca się na zmiany oprocentowania kredytów. W celu finansowania planowanych akwizycji Grupa może zaciągać kredyty bankowe, dlatego też może ponosić koszty finansowe kształtowane poprzez poziom stóp procentowych.
- Terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań przez kontrahentów może prowadzić do pogorszenia się płynności finansowej Grupy.

Ponadto w przyszłości na wyniki finansowe Grupy mogą mieć wpływ zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym, a także przepisów:

- związanych z trybem uzyskiwania zamówień publicznych, w szczególności zmiana Ustawy o Zamówieniach Publicznych,
- związanych z partnerstwem publiczno-prywatnym,
- związanych z finansowaniem infrastruktury kolejowej,
- związanych z ochroną środowiska w zakresie realizacji poszczególnych projektów, w szczególności Prawa Ochrony Środowiska,
- w zakresie działalności deweloperskiej PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o.

18. Czynniki ryzyka

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

- Ryzyko związane z nasileniem się konkurencji,
- Ryzyko zmian w strategii polskiego i litewskiego rządu dotyczące modernizacji infrastruktury na najbliższe lata,
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców,
- Ryzyko związane z możliwością utraty podwykonawców i możliwością wzrostu cen usług podwykonawców,
- Ryzyko braku wykwalifikowanych pracowników,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko zmian cen surowców,
- Ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za podwykonawców,
- Ryzyko związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów,
- Ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów,
- Ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych,
- Ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów,
- Ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności,
- Ryzyko związane z umowami finansowymi,
- Ryzyko związane z płynnością,
- Ryzyko związane z realizacją strategii.

Do pozostałych czynników, poza opisanymi powyżej, które mogą powodować wahania cen akcji Trakcji PRKiI S.A. należą:

- Zmiana oceny wiarygodności kredytowej Grupy Trakcja,
- Zmiana poziomu zadłużenia Grupy Trakcja,
- Sprzedaż lub nabycie aktywów przez Grupę Trakcja,
- Znaczące zmiany w strukturze własnościowej Grupy Trakcja,

- Zmiany przez analityków rynku kapitałowego ich prognoz i rekomendacji dotyczących Spółki Trakcja PRKiI, jej konkurentów, partnerów oraz sektorów gospodarki, w których działa Grupa.

19. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

20. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2017 roku

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku należy zaliczyć:

- Zysk brutto ze sprzedaży za okres 3 miesięcy 2017 roku, który wyniósł 4 342 tys. zł
- Zapewnienie dostępności finansowania kredytowego: na dzień 31 marca 2017 roku spółki z Grupy Trakcja posiadały wolny limit kredytów w rachunku bieżącym oraz limit kredytu obrotowego do łącznej wysokości 182 mln zł.
- Zapewnienie dostępności linii gwarancyjnych: na dzień 31 marca 2017 roku spółki z Grupy Trakcja posiadały wolne linie gwarancyjne na poziomie 878 mln zł.
- Kontynuację dywersyfikacji działalności poza obszarem Polski – utworzenie oddziału Spółki Trakcja PRKiI S.A. oraz oddzielnej jednostki zależnej na Ukrainie.
- Dalszy rozwój narzędzi informatycznych wspierających procesy w Jednostce dominującej.

21. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2017 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

22. Podatek odroczony

	Bilans		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017
	Niebadane	Badane	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	43 804	51 267	(7 463)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 229	48 628	8 399
Wartość skompensowania aktywa i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(33 713)	(40 560)	
Skompensowane aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 091	10 707	
Skompensowana rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 516	8 068	
Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego			936
w tym:			
wpływ na wynik			795
wpływ na kapitał			23
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			118

23. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Wartość firmy	Zapasy	Należności	Razem
Na dzień 1.01.2017 r.	792	-	61 532	688	26 003	89 015
<i>Badane</i>						
Utworzenie	-	-	-	75	26 232	26 307
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(49)	(49)
Wykorzystanie	-	-	-	-	(58)	(58)
Rozwiązanie	-	-	-	-	(1 026)	(1 026)
Na dzień 31.03.2017 r.	792	-	61 532	763	51 102	114 189
<i>Niebadane</i>						

24. Rezerwy

	<u>Rezerwy</u>
Na dzień 1.01.2017 r.	63 003
<i>Badane</i>	
Utworzenie	1 784
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(893)
Wykorzystanie	(3 230)
Rozwiązanie	(12 449)
	<hr/>
Na dzień 31.03.2017 r.	48 215
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	18 918
- część krótkoterminowa	29 297

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2017 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 18 838 tys. zł (w porównywalnym okresie 2016 roku: 7 790 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2017 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 1 557 tys. zł (w porównywalnym okresie 2016 roku: 441 tys. zł).

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

W I kwartale 2017 roku Grupa nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

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

Wartość godziwa kontraktów IRS (zaprezentowanych w kategorii pochodne instrumenty finansowe) obliczana jest jako wartość bieżąca szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych na podstawie obserwacji krzywych dochodowości.

W trakcie I kwartału 2017 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

W I kwartale 2017 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

28. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień:

	31.03.2017	31.12.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Środki pieniężne w kasie	195	167
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	102 549	127 581
Inne środki pieniężne - lokaty	33 192	21 050
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	135 936	148 799
Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych	(750)	(2 439)
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	135 186	146 360

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2017 roku dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 750 tys. zł.

29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne, pochodne instrumenty finansowe. W ciągu 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej powyższych aktywów i zobowiązań. Szczegóły dotyczące stosowanej techniki wyceny oraz nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do wyceny zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-	6 123	6 976	-	-
Nieruchomości inwestycyjne:	-	-	-	-	20 960	21 226
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	15 213	15 213
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	1 919	2 185
Złoża kruszywa naturalnego	-	-	-	-	3 828	3 828

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

30. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok 2016.

Główni klienci:

W okresie 3 miesięcy 2017 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 3 miesięcy zakończonych 31.03.2017 r. od pojedynczego odbiorcy (tys. zł)	Segmenty prezentujące te przychody
70 751	budownictwa cywilnego

Grupa nie prezentuje przychodów uzyskanych od klientów zewnętrznych w podziale na produkty i usługi, ponieważ analiza wyników segmentów odbywa się przez pryzmat realizowanych kontraktów budowlanych przez poszczególne segmenty.

Segmenty operacyjne:**Za okres od dnia 1.01.2017 do dnia 31.03.2017**

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	95 671	40 059	926	136 656	-	-	136 656
Sprzedaż między segmentami	2	-	-	2	-	(2)	-
Przychody segmentu ogółem	95 673	40 059	926	136 658	-	(2)	136 656
Wyniki							
Amortyzacja	5 145	2 448	6	7 599	-	-	7 599
Przychody finansowe z tytułu odsetek	92	900	4	996	-	(23)	973
Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 181	743	24	1 948	-	(23)	1 925
Zysk (strata) brutto segmentu	2 544	(9 480)	33	(6 903)	-	-	(6 903)

Za okres od dnia 1.01.2016 do dnia 31.03.2016

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	93 669	46 267	280	140 216	-	-	140 216
Sprzedaż między segmentami	2	-	-	2	-	(2)	-
Przychody segmentu ogółem	93 671	46 267	280	140 218	-	(2)	140 216
Wyniki							
Amortyzacja	3 327	2 183	22	5 532	-	-	5 532
Udział w wyniku jednostki współkontrolowanej	(1 022)	-	-	(1 022)	-	-	(1 022)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	246	959	14	1 219	-	-	1 192
Koszty finansowe z tytułu odsetek	568	765	31	1 364	-	-	1 337
Zysk (strata) brutto segmentu	1 000	36	(252)	784	-	(2)	782

Na dzień 31.03.2017

Niebadane

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem			
Aktywa segmentu	714 319	659 128	42 895	1 416 342	-	(188 110)	1 228 232
Aktywa nieprzypisane							10 091
Aktywa ogółem							1 238 323
Zobowiązania segmentu	231 433	172 375	5 885	409 693	-	(61 736)	347 957
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(14 120)	(1 913)	-	(16 033)	-	-	(16 033)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(75)	-	-	(75)	-	-	(75)

Na dzień 31.12.2016

Badane

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwa cywilnego - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem			
Aktywa segmentu	806 362	702 631	44 275	1 553 269	-	(167 243)	1 386 026
Aktywa nieprzypisane							10 707
Aktywa ogółem							1 396 733
Zobowiązania segmentu	322 596	185 287	7 305	515 188	-	(47 972)	467 216
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(34 333)	(14 174)	-	(48 508)	-	-	(48 508)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(12 961)	-	-	(12 961)	-	-	(12 961)

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 1.01.2017 do dnia 31.03.2017 <i>Niebadane</i>	Działalność kontynuowana					
	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	96 597	40 059	136 656	-	-	136 656
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	96 597	40 059	136 656	-	-	136 656

Za okres od dnia 1.01.2016 do dnia 31.03.2016 <i>Niebadane</i>	Działalność kontynuowana					
	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	93 949	46 267	140 216	-	-	140 216
Sprzedaż między segmentami	2	-	2	-	(2)	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	93 951	46 267	140 218	-	(2)	140 216

Na dzień 31.03.2017 <i>Niebadane</i>	Działalność kontynuowana					
	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	757 265	659 077	1 416 342	-	(188 110)	1 228 232
Zobowiązania segmentu	254 275	155 418	409 693	-	(61 736)	347 957

Na dzień 31.12.2016 <i>Badane</i>	Działalność kontynuowana					
	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	850 694	702 575	1 553 270	-	(167 243)	1 386 026
Zobowiązania segmentu	347 593	167 595	515 188	-	(47 972)	467 216

31. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2017	31.12.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	72 350	70 528
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	68 481	65 693
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	3 869	4 835
Razem należności warunkowe	72 350	70 528
Zobowiązania warunkowe		
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	2 203 027	2 289 406
Udzielonych gwarancji i poręczeń	625 420	605 412
Weksli własnych	487 165	548 593
Hipoteki	149 612	152 057
Cesji wierzytelności	803 352	851 469
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	51 959	48 412
Kaucji	16 575	14 280
Pozostałych zobowiązań	68 944	69 183
Razem zobowiązania warunkowe	2 203 027	2 289 406

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

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Grupa na dzień 31 marca 2017 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 444 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 1 503 tys. zł) wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w art. 1 Umowy o Zakazie Konkurencji, menadżer zapłaci na rzecz Grupy w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Grupy karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich maksymalnie 25 000 EURO za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1 000 EURO za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane. Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 31 marca 2017 roku wynosiły 7 986 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 8 265 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce i na Litwie powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Grupa ujmuje pozabilansowo jako leasing operacyjny uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej prawo wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 1 567 tys. zł.

32. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie I kwartału 2017 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

33. Istotne sprawy sądowe i sporne

Spółka informuje, iż w grupie wierzytelności łączna wartość postępowań wynosi 136 781 184,44 zł, a w grupie zobowiązań wynosi 5 205 986,84 zł.

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku Spółka była stroną postępowania, którego wartość pojedynczo stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Trakcji PRKiI S.A.:

Sprawa dotycząca zawezwania do próby ugodowej o zwrot kosztów stałych poniesionych w dwóch okresach przedłużenia terminu wykonania Kontraktu złożonego przeciwko PKP PLK S.A. przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi Trakcja PRKiI S.A. oraz Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie sp. z o. o.

Spółka oraz Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie sp. z o. o. złożyły 2 grudnia 2016 r. wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko PKP PLK S.A. o zapłatę kwoty 65 848 167,00 zł w związku z przedłużeniem terminu realizacji umowy pod nazwą: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica państwa na odcinku Podłęże – Bochnia w km 16,000 – 39,000 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”. Szacunkowa wysokość roszczenia przysługującego bezpośrednio Spółce wynosi około 25 mln zł. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Inne postępowania z grupy wierzytelności:

Sprawa dotycząca zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie (na dzień wszczęcia postępowania wartość sprawy przekraczała 10 % kapitałów własnych Spółki)

Spółka Trakcja S.A. w Warszawie połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja PRKiI S.A. w Warszawie. W związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy dla Warszawy – Pragi Północ w Warszawie upadłości spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. (dalej: „PNI”) z możliwością zawarcia układu, spółka Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych i Inżynierskich S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Spółki z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 100,89 zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Według wiedzy Spółki, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji PRKiI S.A. zostały uznane w wysokości 10 569 163,16 zł, w tym 10 274 533,87 zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 294 632,29 zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 956 834,35 zł. Spółka nie zgadza się z odmową uznania powyższej części wierzytelności, w związku z powyższym do sędziego - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Spółka złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Zgłoszenie wierzytelności do masy upadłości Projekt-Bud Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Spółka informuje, że w dniu 10 marca 2015 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie ogłoszona została upadłość Projekt-Bud Sp. z o.o. („Upadły”) z możliwością zawarcia układu. Spółka zgłosiła przysługujące jej wierzytelności od Upadłego w kwocie łącznej 9 708 613,62 zł. Na kwotę łączną zgłoszonych wierzytelności składają się wierzytelności z tytułu najmu lokomotyw wraz z wagonami, najmu sprzętu, umowy sprzedaży, wykonanych robót budowlanych i kary umownej naliczonej Upadłemu. W dniu 31 grudnia 2015 roku nastąpiła bezpośrednia zapłata kwoty 7 382 827,30 zł przez PKP PLK. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółce przysługuje wierzytelność od Upadłego w kwocie 2 325 786,32 zł z tytułu naliczonej kary umownej.

Największe postępowanie z grupy zobowiązań:

Sprawa z powództwa Eiffage Polska Koleje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Eiffage Polska Koleje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w dniu 15 maja 2015 roku wniosła pozew o zapłatę na kwotę 1 634 833,00 zł przeciwko Trakcji PRKil S.A. dochodząc zapłaty wynagrodzenia z tytułu poniesionych dodatkowych kosztów w przedłużonym czasie Umowy. Spółka złożyła odpowiedź na pozew, a obecnie sprawa jest w toku. Jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Inne postępowania:

Poza postępowaniami opisanymi powyżej, które są zawarte w kwotach podanych na początku noty w ramach Grupy prowadzone są także inne sprawy sporne:

PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o.

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie toczy się sprawa z powództwa Wspólnoty Mieszkaniowej Osiedle Lazurów przeciwko spółce o zapłatę kwoty 700 466,50 zł wraz z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Spółka kwestionuje roszczenia zawarte w pozwie, w związku z tym złożyła odpowiedź na pozew. W 2015 roku została utworzona rezerwa na pokrycie tej kwoty. Sprawa jest w toku i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

AB Kauno Tiltai

Przeciwko Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka zależna AB Kauno Tiltai, został skierowany pozew sądowy przez Inwestora AB Lietuvos geležinkeliai na łączną kwotę 63 252 929,80 zł (14 989 556,33 EUR). Inwestor wystąpił z roszczeniem przeciwko AB Kauno Tiltai o naliczenie kary umownej za opóźnienie w realizacji robót. Udział Grupy Trakcja w ewentualnych zobowiązaniach mogących wyniknąć z niniejszego postępowania wynosi 65%. Obecnie w sprawie została wykonana ekspertyza. W wyniku analizy ryzyk związanych z trwającym postępowaniem sądowym Grupa w roku 2015 utworzyła rezerwę związaną z tym postępowaniem. Grupa na dzień 31 grudnia 2016 roku postanowiła o utrzymaniu rezerwy na niezmienionym poziomie od dnia 31 grudnia 2015 roku. Grupa odstąpiła od dokonywania pozostałych ujawnień dotyczących niniejszej sprawy sądowej powołując się na paragraf 92 MSR 37.

34. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie I kwartału 2017 roku Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

35. Informacje na temat podmiotów powiązanych

W I kwartale 2017 roku spółki Grupy nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje dokonywane przez Spółkę dominującą oraz spółki od niej zależne (podmioty powiązane) są transakcjami zawieranyymi na warunkach rynkowych a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Jednostkę dominującą i spółki od niej zależne.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku:

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2017 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody finansowe z tyt. różnic kurs. i inne	Koszty finansowe z tyt. różnic kurs. i inne
Akcjonariusze Jednostki dominującej:							
COMSA S.A.	1.01.17-31.03.17	18 089	461	-	-	-	-
	1.01.16-31.03.16	-	345	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia:							
Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o.	1.01.16-31.03.16	231	64	-	-	-	-
Razem	1.01.17-31.03.17	18 089	461	-	-	-	-
	1.01.16-31.03.16	231	409	-	-	-	-

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej:					
COMSA S.A.	31.03.2017	9 648	461	-	-
	31.12.2016	5 798	831	-	-
Razem	31.03.2017	9 648	461	-	-
	31.12.2016	5 798	831	-	-

Jednostka dominująca podpisała ze swoim akcjonariuszem: COMSA S.A. umowę polegającą na udzieleniu Trakcji PRKil S.A. licencji na cały know-how techniczny oraz znak towarowy, a także udostępnienie dóbr niematerialnych w postaci: kompetencji, znajomości branży, wiedzy eksperckiej w zakresie organizacyjnym, operacyjnym, handlowym, technologicznym posiadanej przez COMSA S.A. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

36. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2017 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie I kwartału 2017 roku.

Znaczące umowy	RB
20.01.2017 r. Spółka zawarła jako Lider konsorcjum umowę z PKP PLK S.A. na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu: „Prace na liniach kolejowych nr 140, 148, 157, 159, 173, 689, 691 na odcinku Chybie – Żory – Rybnik – Nędza / Turze” w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko (POLiŚ) 5.2-5 o wartości netto 373,7 mln zł. Planowany udział Emitenta wynosi 124,5 mln zł. netto. Prace mają być zrealizowane w ciągu 30 miesięcy od daty podpisania umowy.	2/2017
Pozostałe	RB
9.01.2017 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości terminy publikacji raportów okresowych w 2017 r.	1/2017
15.03.2017 w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy (tzw. goodwill) przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w którego skład wchodzi następujące spółki zależne: Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów Sp. z o.o., Dalba Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwo Drogowo-Mostowe Białystok S.A., Zarząd podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość tego aktywa w skonsolidowanym bilansie Grupy Trakcja w wysokości 11 799 tys. zł, który rozpoznano w skonsolidowanym wyniku 2016 roku.	3/2017
21.03.2017 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości korektę skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2016. Spółka wyjaśniła, iż błędne wskazanie polegało na powtórzeniu w pozycji (wierszu) „Zysk (strata) brutto segmentu” dla poszczególnych segmentów operacyjnych w roku 2016 wartości ww. pozycji z roku 2015.	4/2017

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

Znaczące umowy	RB
18.04.2017 r. Spółka podpisała jako Lider konsorcjum umowę z PKP PLK S.A. na wykonanie robót budowlanych w obszarze LCS Łowicz – odcinek Sochaczew – Żychlin i odcinek Placencja – Łowicz Główny w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa-Poznań – pozostałe roboty, odcinek Sochaczew-Swarzędz”, realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego „Connecting Europe Facility” (CEF). Planowany udział netto Emitenta wynosi 428,5 mln złotych. Prace mają być zrealizowane w ciągu 42 miesięcy od daty rozpoczęcia robót.	5/2017

IV.KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	91 721	91 028
Koszt własny sprzedaży	(79 402)	(81 463)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 319	9 565
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(483)	(564)
Koszty ogólnego zarządu	(5 565)	(6 056)
Pozostałe przychody operacyjne	149	1 068
Pozostałe koszty operacyjne	(160)	(164)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 260	3 849
Przychody finansowe	67	247
Koszty finansowe	(1 489)	(769)
Zysk (strata) brutto	4 838	3 327
Podatek dochodowy	(903)	(409)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 935	2 918
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres	3 935	2 918
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję		
- podstawowy	0,08	0,06
- rozwodniony	0,08	0,06

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres	3 935	2 918
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	(79)	437
Zyski (straty) aktuarialne	(79)	437
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	23	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	23	-
Inne całkowite dochody netto	(56)	437
Dochody całkowite za okres	3 879	3 355

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016
	Niebadane	Badane
Aktywa trwałe	661 441	657 078
Rzeczowe aktywa trwałe	137 719	134 895
Wartości niematerialne	53 914	54 276
Nieruchomości inwestycyjne	17 174	17 174
Inwestycje w jednostkach zależnych	436 241	436 241
Pozostałe aktywa finansowe	6 521	4 734
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 602	7 483
Rozliczenia międzyokresowe	3 270	2 275
Aktywa obrotowe	250 868	356 980
Zapasy	40 864	30 400
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	131 642	281 302
Należności z tytułu podatku dochodowego	133	-
Pozostałe aktywa finansowe	5 167	5 836
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 184	18 820
Rozliczenia międzyokresowe	6 664	3 981
Kontrakty budowlane	34 152	13 579
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 062	3 062
A k t y w a r a z e m	912 309	1 014 058
PASYWA		
Kapitał własny	629 192	625 311
Kapitał podstawowy	41 120	41 120
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	309 984	309 984
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 801	5 800
Pozostałe kapitały rezerwowe	239 639	239 717
Niepodzielony wynik finansowy	32 634	28 699
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	14	(9)
Kapitał własny ogółem	629 192	625 311
Zobowiązania długoterminowe	69 959	80 736
Oprocentowane kredyty i pożyczki	52 876	54 759
Rezerwy	9 302	17 577
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 781	8 400
Zobowiązania krótkoterminowe	213 158	308 011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 553	16 249
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	145 236	245 053
Rezerwy	17 872	19 722
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 754	7 200
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	2 095
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 138	-
Rozliczenia międzyokresowe	297	258
Kontrakty budowlane	23 308	17 434
P a s y w a r a z e m	912 309	1 014 058

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	1.01.2017- 31.03.2017	1.01.2016- 31.03.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	4 838	3 327
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty o pozycje:	11 215	(91 501)
Amortyzacja	3 324	2 770
Odsetki i dywidendy netto	773	476
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	49	(25)
Zmiana stanu należności	149 660	(1 476)
Zmiana stanu zapasów	(10 464)	(12 292)
Zmiana stanu zobowiązań	(101 492)	(62 638)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(3 641)	753
Zmiana stanu rezerw	(10 125)	(1 894)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych	(14 700)	(14 380)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 229)	(3 362)
Inne korekty	59	567
Różnice kursowe z przeliczenia	1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 053	(88 174)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 128)	(2 841)
- nabycie	(4 130)	(2 875)
- sprzedaż	2	34
Sprzedaż (nabycie) akcji i udziałów	-	(160)
- nabycie	-	(160)
Aktywa finansowe	(2 096)	5 796
- sprzedane lub zwrócone	101	6 463
- nabyte	(2 197)	(667)
Pożyczki	1 000	(3 700)
- zwrócone	1 000	-
- udzielone	-	(3 700)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 224)	(905)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek i kredytów	(1 107)	(1 060)
Odsetki zapłacone	(887)	(522)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 542)	(2 198)
Wpływy (wydatki) z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	4 071	(158)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(465)	(3 938)
Przepływy pieniężne netto, razem	10 364	(93 017)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	18 820	136 025
Środki pieniężne na koniec okresu	3	43 008
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	926

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
				Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych			
<i>Niebadane</i>								
Na dzień 1.01.2017 r.	41 120	309 984	5 800	470	239 247	(9)	28 699	625 311
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2017 r. po korektach	41 120	309 984	5 800	470	239 247	(9)	28 699	625 311
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	3 935	3 935
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(79)	-	23	-	(56)
Inne	-	-	1	-	1	-	-	2
Na dzień 31.03.2017 r.	41 120	309 984	5 801	391	239 248	14	32 634	629 192
<i>Niebadane</i>								
Na dzień 1.01.2016 r.	41 120	309 984	6 295	(779)	221 546	-	35 161	613 327
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1.01.2016 r. po korektach	41 120	309 984	6 295	(779)	221 546	-	35 161	613 327
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	2 918	2 918
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	437	-	-	-	437
Podział zysku	-	-	-	-	35 161	-	(35 161)	-
Na dzień 31.03.2016 r.	41 120	309 984	6 295	(342)	256 707	-	2 918	616 682

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Badane</i>									
Na dzień 1.01.2016 r.	41 120	309 984	6 295	(779)	221 546	-	35 161	613 327	
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	
Na dzień 1.01.2016 r. po korektach	41 120	309 984	6 295	(779)	221 546	-	35 161	613 327	
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	28 699	28 699	
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(490)	1 249	-	(9)	-	750	
Podział zysku	-	-	-	-	17 685	-	(17 685)	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(17 476)	(17 476)	
Inne	-	-	(5)	-	16	-	-	11	
Na dzień 31.12.2016 r.	41 120	309 984	5 800	470	239 247	(9)	28 699	625 311	

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKił S.A. za I kwartał 2017 roku

W okresie I kwartału zakończonego dnia 31 marca 2017 roku Spółka Trakcja PRKił S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 91 721 tys. zł, co stanowi wzrost o 0,8% w stosunku do analogicznego okresu roku 2016. Koszt własny sprzedaży w okresie I kwartału 2017 roku zmniejszył się o kwotę 2 061 tys. zł, tj. o 2,5% i jego wartość wyniosła 79 402 tys. zł. Marża zysku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2017 roku wyniosła 13,4% i wzrosła o 2,9 p.p. w porównaniu do marży w I kwartale 2016 roku.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 5 565 tys. zł i spadły o 8,1%, tj. o kwotę 491 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 483 tys. zł.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 11 tys. zł co stanowi spadek o 915 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku porównywalnego. Za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 6 260 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej zwiększył się o 2 411 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres I kwartału 2016 roku, kiedy to zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość 3 849 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki osiągnęły wartość 67 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do przychodów finansowych za I kwartał 2016 roku o kwotę 180 tys. zł. Koszty finansowe zwiększyły się o kwotę 720 tys. zł i osiągnęły wartość 1 489 tys. zł.

Spółka za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 4 838 tys. zł. Podatek dochodowy w okresie I kwartału 2017 roku osiągnął wartość 903 tys. zł i zwiększył się w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 494 tys. zł. Zysk netto Spółki za okres od dnia 1 marca 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku osiągnął wartość 3 935 tys. zł i wynik ten był wyższy o 1 017 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec I kwartału 2017 roku wartość 912 309 tys. zł i była niższa o 101 749 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2016 roku.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 4 363 tys. zł i osiągnęły wartość 661 441 tys. zł. Aktywa obrotowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku zmniejszyły się o kwotę 106 112 tys. zł, co stanowiło spadek o 29,7% i osiągnęły wartość 250 868 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 149 660 tys. zł, tj. o 53,2%, które na dzień 31 marca 2017 roku wyniosły 131 642 tys. zł. Zwiększeniu uległ stan zapasów o kwotę 10 464 tys. zł i wyniosły one na dzień 31 marca 2017 roku 40 864 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zwiększył się o kwotę 10 364 tys. zł, tj. o 55,1%, które na dzień 31 marca 2017 roku wyniosły 29 184 tys. zł.

Kapitał własny Spółki zwiększył się na dzień 31 marca 2017 roku o kwotę 3 881 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku.

Zobowiązania długoterminowe uległy zmniejszeniu osiągając na dzień 31 marca 2017 roku wartość 69 959 tys. zł i spadły o 10 777 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 213 158 tys. zł i zmniejszyły się o 30,8%, tj. o kwotę 94 853 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Wśród zobowiązań krótkoterminowych największy spadek odnotowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które osiągnęły wartość 145 236 tys. zł i spadły o kwotę 99 817 tys. zł, tj. o 40,7%.

Spółka rozpoczęła rok 2017 posiadając środki pieniężne w kwocie 18 820 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy 2017 roku ze stanem środków pieniężnych w wysokości 29 184 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 3 miesiące 2017 roku były dodatnie i wyniosły 10 364 tys. zł, co stanowi wzrost o 103 381 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2016. Spółka osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 16 053 tys. zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2017 roku były ujemne i wyniosły 5 224 tys. zł, natomiast przepływy z działalności finansowej wyniosły – 465 tys. zł.

2. Sezonowość i cykliczność

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

3. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

	31.03.2017	31.12.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Środki pieniężne w kasie	47	42
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 737	1 602
Inne środki pieniężne - lokaty	27 400	17 176
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 184	18 820
Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	29 184	18 820

4. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2017	31.12.2016
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	71 493	70 075
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	67 624	65 240
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	3 869	4 835
Razem należności warunkowe	71 493	70 075
Zobowiązania warunkowe		
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	1 854 565	2 002 238
Udzielonych gwarancji i poręczeń	515 057	509 877
Weksli własnych	486 225	547 720
Hipotek	99 000	99 000
Cesji wierzytelności	629 349	722 767
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	41 559	41 559
Kaucji	14 431	12 133
Pozostałych zobowiązań	68 944	69 183
Razem zobowiązania warunkowe	1 854 565	2 002 239

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

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Spółka na dzień 31 marca 2017 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 444 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 1 503 tys. zł), wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w art. 1 Umowy o Zakazie Konkurencji, menadżer zapłaci na rzecz Spółki w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Spółki karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich maksymalnie 25 000 EURO za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1 000 EURO za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane.

Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 31 marca 2017 roku wynosiły 5 642 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 5 821 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 marca 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Spółka ujmuje pozabilansowo jako leasing operacyjny uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej prawo wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 1 567 tys. zł.

Jarosław Tomaszewski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Marek Kacprzak

Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sprawozdanie:

Sławomir Krysiński

Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja

Warszawa, 16 maja 2017 roku