



GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

opublikowany zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. z 2018 r. poz. 757).

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 PRKił S.A.
- V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja PRKił S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 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 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **13 461** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **6 360** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2018 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 659 988** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **83 280** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **11 981** 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.

Marcin Lewandowski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Marek Kacprzak

Wiceprezes Zarządu

Maciej Sobczyk

Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius

Wiceprezes Zarządu

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	12
1.	Informacje ogólne	12
2.	Skład Grupy	14
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	15
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej	15
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	15
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej	15
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	16
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
9.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
9.1.	Profesjonalny osąd	17
9.2.	Niepewność szacunków	17
10.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
11.	Oświadczenie o zgodności	20
12.	Istotne zasady rachunkowości	20
13.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2018 roku	24
14.	Sezonowość i cykliczność	25
15.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	25
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	26
17.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	26
18.	Czynniki ryzyka	27
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz	27
20.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie III kwartału 2018 roku	28
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	28
22.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących	28

23.	Rezerwy	29
24.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	29
25.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	29
26.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	30
27.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	30
28.	Informacje dotyczące segmentów	30
29.	Należności i zobowiązania warunkowe	34
30.	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	35
31.	Istotne sprawy sądowe i sporne	35
32.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	37
33.	Informacje na temat podmiotów powiązanych	37
34.	Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2018 roku oraz następujące po dniu bilansowym	38
IV.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA	40
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	40
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	41
	JEDNOSTKOWY BILANS	42
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	44
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
1.	Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKił S.A. za III kwartał 2018 roku	46
2.	Sezonowość i cykliczność	47
3.	Należności i zobowiązania warunkowe	47
4.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	48

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
30.09.2018 r.	4,2535	4,1423	4,3978	4,2714
31.12.2017 r.	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
30.09.2017 r.	4,2566	4,1737	4,4157	4,3091

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

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 097 172	257 946	949 756	223 125
Koszt własny sprzedaży	(1 059 369)	(249 058)	(898 370)	(211 053)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 803	8 888	51 386	12 072
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 184)	(1 689)	14 129	3 319
Zysk (strata) brutto	(13 745)	(3 231)	10 770	2 530
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 461)	(3 165)	8 303	1 951
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(13 461)	(3 165)	8 303	1 951

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 bilansu w przeliczeniu na euro:

	30.09.2018		31.12.2017	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	766 733	179 504	731 454	175 371
Aktywa obrotowe	893 255	209 125	710 826	170 425
Aktywa razem	1 659 988	388 629	1 442 280	345 796
Kapitał własny	750 053	175 599	762 034	182 703
Zobowiązania długoterminowe	190 094	44 504	116 953	28 040
Zobowiązania krótkoterminowe	719 841	168 526	563 293	135 053
Pasywa razem	1 659 988	388 629	1 442 280	345 796

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(192 988)	(45 372)	(10 450)	(2 455)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(28 772)	(6 764)	(23 797)	(5 591)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	138 480	32 557	(37 794)	(8 879)
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(83 280)	(19 579)	(72 041)	(16 925)

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.

	30.09.2018		30.09.2017	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	112 172	26 894	146 360	33 083
Środki pieniężne na koniec okresu	28 892	6 764	74 319	17 247

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 2016 roku wyniósł 4,4240 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2018 - 01.07.2018- 30.09.2018		1.01.2017 - 01.07.2017- 30.09.2017	
	Niebadane		Niebadane	
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 097 172	518 321	949 756	412 108
Koszt własny sprzedaży	(1 059 369)	(491 386)	(898 370)	(390 371)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 803	26 935	51 386	21 737
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(4 424)	(1 365)	(4 599)	(1 625)
Koszty ogólnego zarządu	(40 369)	(14 170)	(35 511)	(12 449)
Pozostałe przychody operacyjne	2 213	528	4 371	802
Pozostałe koszty operacyjne	(2 407)	(945)	(1 518)	(455)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 184)	10 983	14 129	8 010
Przychody finansowe	3 173	959	4 098	2 133
Koszty finansowe	(9 734)	(2 751)	(7 457)	(1 802)
Zysk (strata) brutto	(13 745)	9 191	10 770	8 341
Podatek dochodowy	284	(2 049)	(2 467)	(1 127)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 461)	7 142	8 303	7 214
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(13 461)	7 142	8 303	7 214
Przypisany:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(14 181)	6 508	8 014	7 097
Udziałowcom niesprawnym kontroli	720	634	289	117
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)				
- podstawowy	(0,28)	0,12	0,16	0,14
- rozwodniony	(0,28)	0,12	0,16	0,14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	1.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
	<i>Niebadane</i>		<i>Niebadane</i>	
Zysk (strata) netto za okres	(13 461)	7 142	8 303	7 214
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	38	(18)	(21)	(5)
Zyski (straty) aktuarialne	38	(18)	(21)	(5)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	7 063	(6 637)	(8 254)	5 847
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6 546	(7 006)	(9 285)	5 674
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	517	369	1 031	173
Inne całkowite dochody netto	7 101	(6 655)	(8 275)	5 842
Dochody całkowite za okres	(6 360)	487	28	13 056
Przypisane:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(7 095)	(22)	(479)	12 854
Udziałowcom niesprawującym kontroli	735	509	507	202

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	30.09.2018 Niebadane	31.12.2017 Badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		766 733	731 454
Rzeczowe aktywa trwałe		297 609	266 853
Wartości niematerialne		52 742	53 753
Wartość firmy z konsolidacji		331 911	327 996
Nieruchomości inwestycyjne		20 077	20 097
Inwestycje w jednostkach pozostałych		25	858
Pozostałe aktywa finansowe		43 261	44 147
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		10 606	9 836
Rozliczenia międzyokresowe		10 502	7 914
Aktywa obrotowe		893 255	710 826
Zapasy		126 976	94 027
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		428 585	324 094
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 393	9 642
Pozostałe aktywa finansowe		16 398	14 859
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28 904	112 184
Rozliczenia międzyokresowe		14 074	9 233
Kontrakty budowlane i przekazane zaliczki na realizowane kontrakty		273 925	146 787
AKTYWA RAZEM		1 659 988	1 442 280
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		741 449	756 979
Kapitał podstawowy		41 120	41 120
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		309 984	309 984
Kapitał z aktualizacji wyceny		5 768	5 765
Pozostałe kapitały rezerwowe		385 085	361 588
Niepodzielony wynik finansowy		(14 181)	31 429
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		13 673	7 093
Udziały niesprawujące kontroli		8 604	5 055
Kapitał własny ogółem		750 053	762 034
Zobowiązania długoterminowe		190 094	116 953
Oprocentowane kredyty i pożyczki		161 934	87 661
Rezerwy	23	11 261	11 917
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 338	5 127
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 653	7 810
Pochodne instrumenty finansowe		3 842	4 351
Pozostałe zobowiązania finansowe		66	87
Zobowiązania krótkoterminowe		719 841	563 293
Oprocentowane kredyty i pożyczki		116 982	28 538
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		450 833	335 049
Rezerwy	23	9 258	14 179
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		15 996	12 762
Pochodne instrumenty finansowe		983	960
Rozliczenia międzyokresowe		566	416
Kontrakty budowlane i otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty		122 871	171 347
Zaliczki otrzymane na poczet mieszkań		2 352	42
PASYWA RAZEM		1 659 988	1 442 280

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2018 - 30.09.2018	1.01.2017 - 30.09.2017
	Niebadane	Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(13 745)	10 770
Korekty o pozycje:	(179 243)	(21 220)
Amortyzacja	23 214	22 009
Różnice kursowe	891	(549)
Odsetki i dywidendy netto	5 898	4 306
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 726)	(3 105)
Zmiana stanu należności	(103 525)	69 029
Zmiana stanu zapasów	(32 667)	(40 968)
Zmiana stanu zobowiązań	117 573	(11 736)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(5 057)	(39 695)
Zmiana stanu rezerw	(5 756)	(26 911)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych i zaliczek na kontrakty budowlane	(176 106)	19 315
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(619)	(1 191)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 270)	(6 687)
Inne korekty	882	(973)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 025	(4 064)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(192 988)	(10 450)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(29 934)	(27 485)
- nabycie	(31 063)	(35 363)
- sprzedaż	1 129	7 878
Sprzedaż (nabycie) akcji i udziałów	(1 806)	(7)
- nabycie	(1 806)	(7)
Aktywa finansowe	2 724	3 795
- sprzedane lub zwrócone	7 808	7 859
- nabyte	(5 084)	(4 064)
Pożyczki	-	(210)
- udzielone	-	(210)
Odsetki uzyskane	244	110
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 772)	(23 797)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu dopłaty do kapitału jednostki zależnej od udziałowców niekontrolujących	2 161	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	161 475	14 538
Spłata pożyczek i kredytów	(12 006)	(12 163)
Odsetki zapłacone	(6 216)	(5 221)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(6 762)	(8 670)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	(25 700)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(220)	(382)
Pozostałe	48	(196)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	138 480	(37 794)
Przepływy pieniężne netto, razem	(83 280)	(72 041)
Środki pieniężne na początek okresu	112 172	146 360
Środki pieniężne na koniec okresu	28 892	74 319

* Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 12 tys. zł.

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					
Na dzień 1.01.2018 r. Badane	41 120	309 984	5 765	(3 340)	(975)	365 903	7 093	31 429	756 979	5 055	762 034
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(3 418)	-	-	(3 418)	-	(3 418)
Na dzień 1.01.2018 r. po korektach	41 120	309 984	5 765	(3 340)	(975)	362 485	7 093	31 429	753 561	5 055	758 616
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(14 181)	(14 181)	720	(13 461)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	471	35	-	6 580	-	7 086	15	7 101
Podział zysku	-	-	-	-	-	26 289	-	(26 289)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(5 140)	(5 140)	-	(5 140)
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(220)	(220)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	(625)	-	-	(625)	(1 194)	(1 819)
Rozpoczęcie konsolidacji jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 098	4 098
Inne	-	-	3	-	-	745	-	-	748	130	878
Na dzień 30.09.2018 r. Niebadane	41 120	309 984	5 768	(2 869)	(940)	388 894	13 673	(14 181)	741 449	8 604	750 053
Na dzień 1.01.2017 r. Badane	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	-	-	-	-	-	-	-	8 014	8 014	289	8 303
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	759	(21)	-	(9 231)	-	(8 493)	218	(8 275)
Podział zysku	-	-	-	-	-	28 985	-	(28 985)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(25 700)	(25 700)	-	(25 700)
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(556)	(556)
Inne	-	-	-	-	-	(233)	-	-	(233)	(1)	(234)
Na dzień 30.09.2017 r. Niebadane	41 120	309 984	5 765	(3 403)	(425)	365 977	17 693	8 014	744 725	4 780	749 505

	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					
Na dzień 1.01.2017 r. Badane	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	-	-	-	-	-	-	-	31 429	31 429	614	32 043
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	822	(571)	-	(19 831)	-	(19 580)	163	(19 417)
Podział zysku	-	-	-	-	-	28 985	-	(28 985)	-	-	-
Wypłata dywidendy Akcjonariuszom Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	(25 700)	(25 700)	-	(25 700)
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(556)	(556)
Inne	-	-	-	-	-	(307)	-	-	(307)	4	(303)
Na dzień 31.12.2017 r. Badane	41 120	309 984	5 765	(3 340)	(975)	365 903	7 093	31 429	756 979	5 055	762 034

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku.

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

Trakcja PRKiL 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 PRKiL 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.

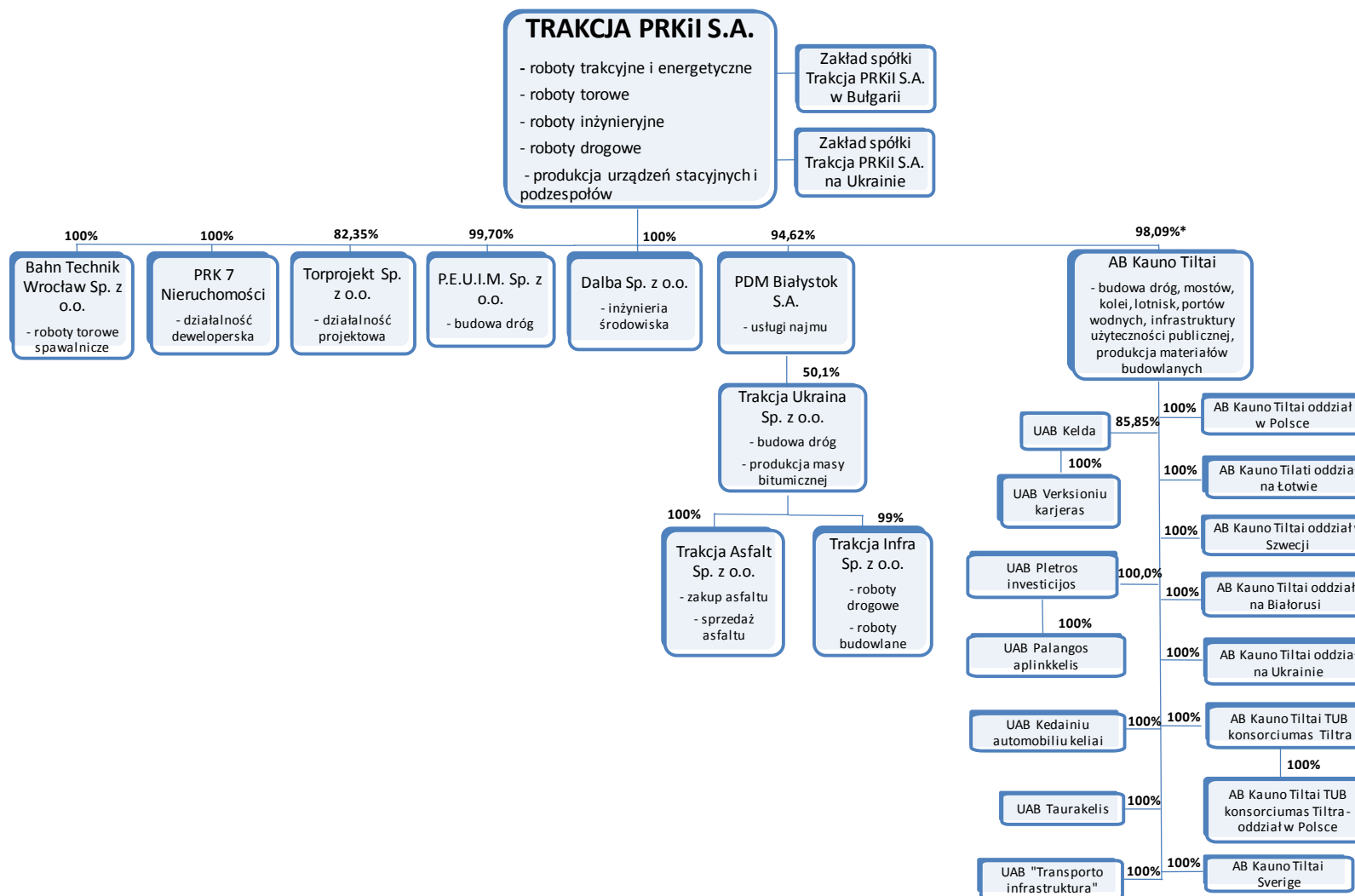
Przedmiotem działalności Jednostki dominującej, zgodnie ze statutem, są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe w zakresie elektryfikacji linii kolejowych i tramwajowych. Spółka specjalizuje się w następujących rodzajach działalności:

- 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 (rozdzielnic 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 30 września 2018 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja PRKiI 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 III kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Trakcja, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2018 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Lewandowski - Prezes Zarządu;
- Marek Kacprzak - Wiceprezes Zarządu;
- Paweł Nogalski - Wiceprezes Zarządu;
- Maciej Sobczyk - Wiceprezes Zarządu;
- Aldas Rusevičius - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 7 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, mocą której powołała Pana Marcina Lewandowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 września 2018 roku.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2018 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.

Zarówno w omawianym okresie, jak i po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza funkcjonowała w niezmienionym składzie.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 41 119 638,40 zł i dzielił się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Jednostki dominującej, na podstawie otrzymanych zawiadomień określonych w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („WZ”) na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów na ZWZ	% udział w ogólnej liczbie głosów
COMSA S.A.	16 156 193	31,43%	31,43%
OFE PZU "Złota Jesień"*	5 732 694	11,15%	11,15%
Pozostali akcjonariusze	29 510 661	57,42%	57,42%
Razem	51 399 548	100,00%	100,00%

*reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.

Na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego - raportu za I półrocze 2018 roku - tj. na dzień 30 sierpnia 2018 roku, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Trakcja PRKiI S.A. ustalonego w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia określone w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów na ZWZ	% udział w ogólnej liczbie głosów
COMSA S.A.	16 156 193	31,43%	31,43%
OFE PZU "Złota Jesień"*	4 349 650	8,46%	8,46%
Pozostali akcjonariusze	30 893 705	60,11%	60,11%
Razem	51 399 548	100,00%	100,00%

*reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 30 sierpnia 2018 roku, Jednostka dominująca otrzymała od akcjonariuszy zawiadomienie informujące o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Jednostce dominującej:

W dniu 16 października 2018 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A. (PTE PZU S.A.) występującego w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” (OFE PZU), że w związku z zakończeniem w dniu 12 października 2018 roku likwidacji Pekao Otwartego Funduszu Emerytalnego (Pekao OFE) skutkującym przeniesieniem w tym dniu wszystkich aktywów Pekao OFE do OFE PZU oraz wstąpieniem OFE PZU we wszystkie prawa i obowiązki Pekao OFE, dotychczas posiadany udział OFE PZU w ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się i przekroczył w górę próg 10% ogólnej liczby głosów, wynosząc teraz 11,15%. Spółka informowała o powyższym w raporcie bieżącym nr 19/2018.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 30 sierpnia 2018 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 15 listopada 2018 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w nocie 7 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2017. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 września 2018 roku.

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 nocie nr 47 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

W III kwartale 2018 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 2017.

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.

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

Grupa określa, czy sprawuje wspólną kontrolę oraz ustala rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w które jest zaangażowana, oceniając swoje prawa i obowiązki wynikające z ustalenia oraz uwzględniając strukturę i formę prawną ustalenia oraz uzgodnione przez strony warunki umowy.

Kontrola nad jednostkami powiązаныmi

Jednostka dominująca 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. W III kwartale 2018 roku Jednostka dominująca nie objęła kontroli nad żadną istotną jednostką. Skład Grupy oraz procent posiadanych udziałów został przedstawiony w nocie 2 Dodatkowych informacji i objaśnień niniejszego sprawozdania.

9.2. Niepewność szacunków

Ujmowanie przychodów

Zgodnie z MSSF 15 Grupa rozpoznaje przychody z tytułu wykonania niezakończonych usług budowlanej zgodnie z 5 etapowym modelem i do pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia stosuje metodę opartą na nakładach. 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. Zmiana rezerwy na roboty poprawkowe została zaprezentowana w nocie 23.

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.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w bieżącym okresie zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Wysokość zobowiązania zależy od wielu czynników, które są wykorzystywane jako założenia w metodzie aktuarialnej. Jednym z podstawowych założeń dla ustalenia wysokości zobowiązania jest stopa dyskontowa oraz średnio oczekiwany wzrost wynagrodzeń.

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 branżowych 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 umożliwiającego 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. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Grupa kieruje się zasadami określonymi w MSSF 13, ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych. Na dzień 30 września 2018 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Grupa nie dokonywała wyceny na ten dzień.

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 30 września 2018 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. Szczegóły dotyczące odpisu aktualizującego wartość firmy zostały zaprezentowane w nocie 22.

Utrata wartości aktywów finansowych

Przy ocenie czy aktywa finansowe nie utraciły wartości wykorzystano dostępne i powszechnie wykorzystywane metody wyceny uwzględniając prognozy kształtowania się przyszłych przepływów Grupy w związku z posiadanymi aktywami.

Utrata wartości zapasów

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 9.12 dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów została zaprezentowana w nocie 22.

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

Grupa zgodnie z MSSF 9 ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W zakresie należności handlowych Grupa stosuje podejście uproszczone dla należności rozpatrywanych grupowo - dla tych rodzajów należności naliczany jest odpis z tytułu dożywotnich strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. W przypadku pozostałych należności oraz posiadanych instrumentów finansowych Grupa określa odpis na 12 miesięczne oczekiwane straty kredytowe, jeżeli ryzyko kredytowe jest niskie lub nie wzrosło znacząco od daty włączenia danego składnika należności do bilansu oraz w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia. Zmiana odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności została zaprezentowana w nocie 22.

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 25 i 27. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w notach nr 23, 40, 47 Dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

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.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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.

Spółki zależne z Grupy AB Kauno Tiltai oraz spółki zależne: PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. i Torprojekt Sp. z o.o., PEUIM Sp. z o.o., Dalba Sp. z o.o., PDM Białystok S.A. oraz Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. 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. Ze względu na rozwinięcie działalności w spółkach Trakcja Ukraina Sp. z o.o., Trakcja Asphalt Sp. z o.o. oraz Trakcja Infra Sp. z o.o. oraz istotny wpływ na wyniki Grupy powyższe spółki zostały objęte konsolidacją.

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 30 września 2018 roku i nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w nocie nr 12.

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 części spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 roku jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedzibę na Litwie oraz oddziału AB Kauno Tiltai na Łotwie jest euro, walutą spółki AB Kauno Tiltai Sverige oraz oddziału AB Kauno Tiltai w Szwecji jest korona szwedzka (SEK), spółki AB Kauno Tiltai oddział na Białorusi jest rubel białoruski (BYR), zaś zakładu spółki Trakcja PRKil S.A. w Bułgarii jest lew (BGN), a spółek Trakcja Ukraina Sp. z o.o., Trakcja Infra Sp. z o.o., Trakcja Asphalt Sp. z o.o. oraz zakładu Trakcja PRKil S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH).

12. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wprowadza zmiany w kwestii ujmowania i wyceny aktywów finansowych, zasad utraty wartości aktywów finansowych, jak również modyfikuje podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja, wycena oraz utrata wartości - standard wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych (test SPPI) oraz modelu biznesowego związanymi

z danymi aktywami, jak również nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych.

Rachunkowość zabezpieczeń - standard wprowadza możliwość zastosowania zreformowanego modelu rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Klasyfikacja

MSSF 9 klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ujęcie

Grupa rozpoznaje dłużne aktywa finansowe w odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych (na podstawie testu SPPI).

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, kaucje pod gwarancje bankowe, pożyczki udzielone, aktywa finansowe z tytułu umowy koncesjonowanej oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia ujęcia (tj. niezawierające elementu finansowania) nie są dyskontowane i wycenia się je w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych pod MSSF 9.

Grupa klasyfikuje do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń oraz pozycje zabezpieczane, które podlegają ujęciu zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od poprzednio stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Dla podmiotów infrastrukturalnych na każdy dzień bilansowy Grupa indywidualnie ocenia oczekiwane szkody na rozpoznanych kwotach należności i prawdopodobieństwo ich zaistnienia. Ocena ta dokonywana jest w oparciu o szacowany wynik negocjacji w przypadkach spornych. Dla pozostałych podmiotów Grupa zastosowała model grupowej oceny oczekiwanych szkód. Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje historyczne poziomy strat kredytowych w zależności od okresów przeterminowania skorygowane o bieżące oczekiwania co do kształtowania się tych czynników w przyszłości. W związku z tym na dzień 1 stycznia 2018 roku odpisy z tytułu utraty wartości (po uwzględnieniu podatku odroczonego) zmniejszyły kapitał własny Grupy o kwotę 2 751 tys. zł w korespondencji z pomniejszeniem wartości bilansowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Instrument finansowy	Klasyfikacja		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Kaucje pod gwarancje bankowe	utrzymywane do terminu wymagalności	zamortyzowany koszt	17 222	16 154
Udzielone pożyczki i należności własne	utrzymywane do terminu wymagalności	zamortyzowany koszt	213	213
Aktywa finansowe z tytułu umowy koncesyjnej	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	41 571	41 571
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	324 094	320 804
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	112 184	112 184

Instrumenty kapitałowe ujmowane są zgodnie z MSR 27 wedle ceny nabycia pomniejszonego o utratę wartości.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

W związku z wejściem w życie MSSF 9 nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji zobowiązań finansowych posiadanych przez Grupę, a tym samym nie ma ono wpływu na Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w litewskiej części grupy, gdzie instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają ujęciu zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. W powyższym przypadku ciągle stosowany jest MSR 39, nie wprowadzono nowego modelu rachunkowości zabezpieczeń przewidzianego przez MSSF 9. MSSF 9 dopuszcza dalsze stosowanie MSR 39 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, do czasu publikacji nowego standardu dotyczącego macro hedge.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa zastosowała MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku bez przekształcenia danych porównywalnych. Różnice wynikające ze zmiany wyceny aktywów finansowych, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 zostały ujęte w pozostałych kapitałach rezerwowych.

W związku z ujęciem MSSF 9, na dzień 1 stycznia 2018 roku zmniejszono kapitał własny o kwotę 3.418 tys. zł w korespondencji z pomniejszeniem wartości bilansowej stosownych pozycji. Kwota ta została skalkulowana w oparciu o nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na wybrane pozycje bilansu:

	31.12.2017	Wpływ MSSF 9	1.01.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe	731 454	(442)	731 012
Pozostałe aktywa finansowe	44 147	(1 068)	43 079
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 836	626	10 462
Aktywa obrotowe	710 826	(3 290)	707 536
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	324 094	(3 290)	320 804
AKTYWA RAZEM	1 442 280	(3 732)	1 438 548
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)	756 979	(3 418)	753 561
Pozostałe kapitały rezerwowe	361 588	(3 418)	358 170
Udziały niesprawujące kontroli	5 055	-	5 055
Kapitał własny ogółem	762 034	(3 418)	758 616
Zobowiązania długoterminowe	116 953	-	116 953
Zobowiązania krótkoterminowe	563 293	(314)	562 979
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	335 049	(314)	334 735
PASYWA RAZEM	1 442 280	(3 732)	1 438 548

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Od 1 stycznia 2018 roku obowiązuje MSSF 15, który zastąpił MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz MSR 18 „Przychody”. Ujęcie przychodu zgodnie z MSSF 15 powinno przedstawiać transakcję przeniesienia towarów lub usług na klienta (Zamawiającego) w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego podmiot spodziewa się w zamian za towary lub usługi.

Standard MSSF 15 wprowadził pięcioetapowy model ujmowania przychodów: 1. Identyfikacja umowy z klientem 2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia 3. Ustalenie ceny transakcyjnej 4. Przypisanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia 5. Ujęcie przychodu w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia.

Grupa przeprowadziła analizę treści umów sprzedaży zawartych z klientami (umów o usługi budowlane), w celu identyfikacji różnic wynikających z wdrożenia MSSF 15 i ujmowania przychodów według powyższego pięcioetapowego modelu.

W wyniku przeprowadzonych prac Grupa stwierdziła brak istotnego wpływu wdrożenia MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i nie wprowadziła do niego żadnych korekt z tytułu wdrożenia MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

W związku z wdrożeniem MSSF 15 Grupa dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów w celu dostosowania jej do MSSF 15. Grupa wprowadziła MSSF 15 zgodnie z metodą retrospektywną zmodyfikowaną.

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa rozpoznaje przychody z tytułu wykonania niezakończonych usług budowlanych zgodnie z 5 etapowym modelem i stosuje metodę opartą na nakładach. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej metoda oparta na nakładach jest najlepiej dopasowaną metodą do określania przychodów z kontraktów długoterminowych.

Za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne zmiany zasad rachunkowości i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w porównaniu do tych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2017, które zostało opublikowane w dniu 28 marca 2018 roku.

13. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2018 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 30 września 2018 roku wyniósł 2 899 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie trzech kwartałów 2018 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 2 045 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). Dążąc do maksymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego Grupa Trakcja bierze udział w nowych przetargach. Jednakże ze względu na to, iż posiadany na 30 września 2018 roku portfel zamówień jest znaczący, Grupa selektywnie wybiera przetargi, w których startuje.

W okresie III kwartału 2018 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 518 321 tys. zł, które zwiększyły się o 106 213 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2017. Ze względu na rozwinięcie działalności w spółkach Trakcja Ukraina Sp. z o.o., Trakcja Asphalt Sp. z o.o. oraz Trakcja Infra Sp. z o.o. oraz istotny wpływ na wyniki Grupy powyższe spółki zostały objęte konsolidacją co spowodowało rozpoznanie w 3 kwartale 2018 roku przychodów ze sprzedaży przypadających na te spółki w kwocie 26 074 tys. zł. Koszt własny sprzedaży wzrósł o 101 015 tys. zł i wyniósł 491 386 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 26 935 tys. zł i zwiększył się o 5 198 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży wyniosła 5,2% w III kwartale 2018 roku, natomiast w analogicznym okresie roku 2017 osiągnęła poziom 5,3%. Wzrost marży kwotowej w III kwartale 2018 roku dotyczy głównie Spółki Dominującej Grupy i wynika z relatywnie niskiego poziomu wyników III kwartału w ubiegłym roku. Szczegóły zostały opisane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, w punkcie 13.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 14 170 tys. zł i wzrosły o 13,8%, tj. o kwotę 1 721 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji osiągnęły wartość 1 365 tys. zł i spadły o 260 tys. zł. Wpływ objęcia konsolidacją w 3 kwartale spółek Trakcja Ukraina Sp. z o.o., Trakcja Asphalt Sp. z o.o. oraz Trakcja Infra Sp. z o.o. na koszty ogólnego zarządu oraz koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji wyniósł 852 tys. zł. Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło ujemną wartość 417 tys. zł i spadło o kwotę 764 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. W okresie III kwartału 2018 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 10 983 zł. Zysk z działalności operacyjnej zwiększył się o 2 973 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2017 roku, kiedy to zysk wyniósł 8 010 tys. zł.

W okresie III kwartału 2018 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 1 792 tys. zł i uległo zmniejszeniu o 2 123 tys. zł w stosunku do salda działalności finansowej w III kwartale ubiegłego roku, co wynikało ze wzrostu zadłużenia.

Grupa za okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 9 191 tys. zł. Zysk brutto za III kwartał 2018 roku zwiększył się o kwotę 850 tys. zł w stosunku do III kwartału 2017 roku, kiedy to zysk wyniósł 8 341 tys. zł. Podatek dochodowy za okres III kwartału 2018 roku pogorszył wynik netto o wartość 2 049 tys. zł i zwiększył się o 922 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku osiągnął wartość 7 142 tys. zł. Zysk netto zmniejszył się w porównaniu do zysku za okres III kwartału 2017 roku o kwotę 72 tys. zł.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec III kwartału 2018 roku poziom 1 659 988 tys. zł i była wyższa o 15,1% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec roku 2017.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 35 279 tys. zł (tj. o 4,8% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku) i osiągnęły wartość 766 733 tys. zł, zaś aktywa obrotowe zwiększyły się o kwotę 182 429 tys. zł, tj. o 25,7% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2017 roku i osiągnęły wartość 893 255 tys. zł.

Wzrost aktywów trwałych wynikał głównie ze zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych o wartość 30 756 tys. zł, które na dzień 30 września 2018 roku osiągnęły wartość 297 609 tys. zł. Rzeczowe aktywa trwałe wzrosły przede wszystkim ze względu na budowę nowoczesnej bazy sprzętowej w Bieńkowicach oraz ze względu na inwestycje w sprzęt kolejowy i drogowy.

Wzrost aktywów obrotowych nastąpił głównie na skutek wzrostu wartości kontraktów budowlanych oraz przekazanych zaliczek na realizowane kontrakty o kwotę 127 138 tys. zł, tj. o 86,6 %. Kontrakty budowlane oraz przekazane zaliczki na realizowane kontrakty osiągnęły na dzień 30 września 2018 roku wartość 273 925 tys. zł. Wzrosła również w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności z 324 094 tys. zł do 428 585 tys. zł, tj. o 104 491 tys. zł. Na dzień 30 września 2018 roku zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 83 280 tys. zł, tj. o 74,2 % w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Jest to skutek dużego wzrostu liczby kontraktów realizowanych w trakcie 9 miesięcy 2018 roku (w tym na rynku drogowym), co wiązało się z wysokim zaangażowaniem kapitału pracującego Grupy.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się na dzień 30 września 2018 roku o kwotę 11 981 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Spadek ten spowodowany był głównie podjęciem uchwały o wypłacie dywidendy w kwocie 5 140 tys. zł (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2018 roku) oraz stratą netto rozpoznaną za okres 9 miesięcy 2018 roku.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 30 września 2018 roku wartość 190 094 tys. zł i wzrosły o kwotę 73 141 tys. zł, tj. o 62,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zwiększeniu uległy przede wszystkim oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe, które na dzień 30 września 2018 roku wyniosły 161 934 tys. zł i wzrosły o kwotę 74 273 tys. zł, tj. o 84,7 % w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 719 841 tys. zł i zwiększyły się o 27,8%, tj. o kwotę 156 548 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Wzrost był przede wszystkim związany ze zwiększeniem wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 115 784 tys. zł oraz zwiększeniem krótkoterminowych oprocentowanych kredytów i pożyczek o kwotę 88 444 tys. zł.

Grupa rozpoczęła rok 2018 posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 112 172 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 28 892 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 9 miesięcy 2018 roku były ujemne i wyniosły 83 280 tys. zł, co stanowi pogorszenie o 11 239 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2017.

14. Sezonowość i cykliczność

Sprzedaż 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 III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

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

W III kwartale 2018 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 opinii Zarządu, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych notach niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja. Główny wpływ na wyniki osiągnięte w okresie roku miały realizowane przez Grupę kontrakty.

17. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników mających istotny wpływ na 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, drogową energetyczną i tramwajową w Polsce i na Litwie, a także na nowych rynkach,
- 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,
- poziom cen materiałów, w tym koszty transportu,
- rosnąca siła przetargowa podwykonawców (wpływ na poziom cen świadczonych przez nich usług),
- wzrastająca presja na marże,
- liczba wygrywanych kontraktów w ramach programu „Krajowy Program Kolejowy do roku 2023”,
- liczba wygrywanych kontraktów w ramach programu „Program Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2023, z perspektywą do roku 2025”,
- zdolność do pozyskiwania wysoko wykwalifikowanej kadry,
- zmniejszenie się liczby oferentów na polskim rynku kolejowym,
- dalsza dywersyfikacja działalności poprzez wzrost udziału segmentu drogowego w Grupie,
- wyniki prowadzonych postępowań sądowych.

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 zalicza:

- 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 upadłości podwykonawców
- ryzyko braku wykwalifikowanych pracowników,
- ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko zmian cen surowców,
- ryzyku stóp procentowych,
- ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców,
- ryzyko związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów,
- ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów realizowanych projektów,
- ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych
- ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych,
- ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów,
- ryzyko związane z logistyką dostaw,
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygania 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,
- ryzyko związane z podejściem sektora finansowego do spółek branży budowlanej
- ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na realizację kontraktów budowlanych oraz pozyskaniem gwarancji kontraktowych,
- ryzyko związane z warunkami atmosferycznymi,
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa, w tym prawa podatkowego.

19. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki Trakcja PRKił S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

20. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie III kwartału 2018 roku

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku należy zaliczyć:

- Podpisanie nowych kontraktów o wartości 2 045 mln zł (z wyłączeniem części przypadającej na konsorcjantów), co oznacza wzrost o 302 mln zł (17,3%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Wypracowanie zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 37 803 tys. zł pomimo trudnej sytuacji na rynku polskim i litewskim.
- Odbudowę portfela zamówień po okresie wzmożonej konkurencji.
- Zapewnienie dostępności linii gwarancyjnych: na dzień 30 września 2018 roku spółki z Grupy Trakcja posiadały wolne linie gwarancyjne na poziomie 556 mln zł.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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. Zmiana stanu odpisów aktualizujących

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartość firmy	Zapasy	Należności	Razem
Na dzień 1.01.2018 r.	792	61 532	634	69 617	132 575
<i>Badane</i>					
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	3 221	3 221
Na dzień 1.01.2018 r. po korektach	792	61 532	634	72 838	135 796
Utworzenie	-	-	112	3 611	3 723
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	11	55	66
Wykorzystanie	-	-	-	(51)	(51)
Rozwiązanie	-	-	-	(8 080)	(8 080)
Na dzień 30.09.2018 r.	792	61 532	757	68 373	131 454
<i>Niebadane</i>					

23. Rezerwy

Na dzień 1.01.2018 r.	26 096
<i>Badane</i>	
Utworzenie	8 839
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	179
Wykorzystanie	(11 570)
Rozwiązanie	(3 025)
Na dzień 30.09.2017 r.	20 519
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	11 261
- część krótkoterminowa	9 258

W trakcie okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2018 roku Grupa utworzyła rezerwę na roboty poprawkowe w kwocie 1 359 tys. zł, wykorzystała rezerwę na ten sam cel w kwocie 1 662 tys. zł oraz rozwiązała rezerwę w kwocie 1 356 tys. zł.

Ponadto w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa utworzyła rezerwę na premię w kwocie 4 115 tys. zł, wykorzystała rezerwę na ten sam cel w kwocie 8 425 tys. zł oraz rozwiązała rezerwę w kwocie 1 017 tys. zł.

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2018 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 51 013 tys. zł (w porównywalnym okresie 2017 roku: 51 980 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2018 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 491 tys. zł (w porównywalnym okresie 2017 roku: 5 711 tys. zł).

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

W III kwartale 2018 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 III kwartału 2018 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

Za wyjątkiem zamiany klasyfikacji aktywów finansowych związanych z wejściem w życie MSSF 9, Grupa nie dokonała w III kwartale 2018 roku innych zmian klasyfikacji aktywów finansowych. Szczegóły reklasyfikacji do nowych kategorii pod MSSF 9 przedstawiono w nocie 12 niniejszego sprawozdania.

27. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne, pochodne instrumenty finansowe. W ciągu 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 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 2017.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-	4 825	5 311	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	20 077	20 097
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	15 438	15 438
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	1 695	1 715
Złoża kruszywa naturalnego	-	-	-	-	2 944	2 944

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

28. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok 2017.

Dane spółek z Ukrainy Grupa ujęła w segmencie „Pozostałe segmenty”.

Główni klienci:

W okresie 9 miesięcy 2018 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:

Klient	Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 r. od pojedynczego odbiorcy (tys. zł)		Segmenty prezentujące te przychody
Klient 1	422 371		Budownictwo cywilne - Polska
Klient 2	121 972		Budownictwo cywilne - Polska

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 1.01.2018 do dnia 30.09.2018

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	803 861	260 495	32 816	1 097 172	-	-	1 097 172
Sprzedaż między segmentami	8 598	12	48	8 658	-	(8 658)	-
Przychody segmentu ogółem	812 459	260 507	32 864	1 105 830	-	(8 658)	1 097 172
Wyniki							
Amortyzacja	14 564	8 238	412	23 214	-	-	23 214
Przychody finansowe z tytułu odsetek	476	2 667	101	3 244	-	(86)	3 158
Koszty finansowe z tytułu odsetek	4 481	1 965	31	6 477	-	(86)	6 391
Zysk (strata) brutto segmentu	(3 199)	(1 120)	(40)	(4 359)	-	(9 386)	(13 745)

Za okres od dnia 1.01.2017 do dnia 30.09.2017

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	599 124	344 192	6 440	949 756	-	-	949 756
Sprzedaż między segmentami	3	-	2	5	-	(5)	-
Przychody segmentu ogółem	599 127	344 192	6 442	949 761	-	(5)	949 756
Wyniki							
Amortyzacja	14 423	7 568	18	22 009	-	-	22 009
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 399	2 654	18	4 071	-	(28)	4 043
Koszty finansowe z tytułu odsetek	2 698	2 040	32	4 770	-	(28)	4 742
Zysk (strata) brutto segmentu	22 570	7 539	(196)	29 913	-	(19 143)	10 770

Na dzień 30.09.2018

Niebadane

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem			
Aktywa segmentu	1 090 466	737 039	63 418	1 890 923	-	(241 541)	1 649 382
Aktywa nieprzypisane							10 606
Aktywa ogółem							1 659 988
Zobowiązania segmentu*	601 020	204 439	18 516	823 975	-	(104 134)	719 841
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(18 394)	(8 333)	(4 336)	(31 063)	-	-	(31 063)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	112	-	-	112	-	-	112

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2017

Badane

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem			
Aktywa segmentu	935 784	674 328	39 919	1 650 031	-	(217 587)	1 432 444
Aktywa nieprzypisane							9 836
Aktywa ogółem							1 442 280
Zobowiązania segmentu*	454 984	189 080	2 603	646 667	-	(83 374)	563 293
Pozostałe ujawnienia:							
Wydatki kapitałowe	(35 193)	(19 860)	-	(55 053)	-	-	(55 053)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	(959)	-	-	(959)	-	-	(959)

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 1.01.2018 do dnia 30.09.2018

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	818 459	278 713	1 097 172	-	-	1 097 172
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	737	2	739	-	(739)	-
Przychody segmentu ogółem	819 196	278 715	1 097 911	-	(739)	1 097 172

Za okres od dnia 1.01.2017 do dnia 30.09.2017

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	605 563	344 193	949 756	-	-	949 756
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	605 563	344 193	949 756	-	-	949 756

Na dzień 30.09.2018

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	1 134 953	755 970	1 890 923	-	(241 541)	1 649 382
Zobowiązania segmentu*	631 239	192 736	823 975	-	(104 134)	719 841

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2017

Badane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	977 469	672 562	1 650 031	-	(217 587)	1 432 444
Zobowiązania segmentu*	476 153	170 514	646 667	-	(83 374)	563 293

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

29. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2018	31.12.2017
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	84 062	79 285
Otrzymań gwarancji i poręczeń	83 216	76 107
Wekśli otrzymanych pod zabezpieczenie	846	3 178
Razem należności warunkowe	84 062	79 285
Zobowiązania warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	2 646 958	2 645 100
Udzielonych gwarancji i poręczeń	897 616	796 255
Wekśli własnych	507 276	485 219
Hipotek	181 627	149 039
Cesji wierzytelności	950 908	1 071 118
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	54 406	54 301
Kaucji	22 875	22 174
Pozostałych zobowiązań	32 250	66 994
Razem zobowiązania warunkowe	2 646 958	2 645 100

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 30 września 2018 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 243 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 1 407 tys. zł) wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w artykule 1, Menadżer zapłaci na rzecz Grupy w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Grupy karę umowną w wysokości równoważności w złotych polskich 25.000 EURO za każde naruszenie oraz równoważności 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 30 września 2018 roku wynosiły 8 454 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 8 600 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 30 września 2018 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.

30. Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie III kwartału 2018 roku Jednostka dominująca oraz jednostki 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 byłaby znacząca.

31. Istotne sprawy sądowe i sporne

Jednostka dominująca poniżej wskazuje istotne postępowania toczące się przed sądem lub innym organem, dotyczące jej zobowiązań oraz wierzytelności oraz jej jednostek zależnych.

Postępowania dotyczące Jednostki dominującej:

Sprawa dotycząca zgłoszenia wierzytelności przysługującej od Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie

Jednostka dominująca połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja PRKił 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 Jednostki dominującej, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji PRKił 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. Jednostka dominująca 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 Jednostka dominująca złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH

W związku z brakiem ustosunkowania się Leonhard Weiss International do oświadczenia wraz z notą obciążeniową oraz wezwaniem do zapłaty z dnia 31 października 2017 roku, o czym Grupa informowała w skonsolidowanym raporcie za okres 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku w nocie 25 „Udziały we wspólnym przedsięwzięciu” Jednostka dominująca postanowiła skierować sprawę do sądu.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH („LWI”) o zapłatę w związku z umową sprzedaży 50 % udziałów w Bahn Technik Wrocław sp. z o.o. Pozew został doręczony LWI, które przesłało do Sądu i Spółki odpowiedź na Pozew. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy. Jednostka dominująca przewiduje, że prawomocne rozstrzygnięcie może zostać wydane w drugiej połowie 2019 r. lub w pierwszej 2020 r.

Wartość dochodzonego przez Jednostkę dominującą roszczenia wynosi 20.551.495,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi w następujący sposób:

- 1) od kwoty 7.500.000,00 zł od dnia 17 listopada 2017 r. do dnia zapłaty,
- 2) od kwoty 12.756.000,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 r. do dnia zapłaty,
- 3) od kwoty 295.495,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 r. do dnia zapłaty.

Jednostka dominująca wniosła również o zasądzenie od pozwanego na rzecz Spółki zwrotu kosztów niniejszego postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego, według norm przepisanych. Ze względu na etap sprawy,

obiektywnie nie jest możliwe wskazanie nawet szacunkowej wysokości możliwych do zasądzenia odsetek i kosztów postępowania.

Postępowania przeciwko PKP PLK S.A.

W dniu 31 października 2017 r. Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko PKP PLK S.A. o zapłatę kwoty 46 747 276,90 zł (w tym 4 913 969,34 zł odsetek), dochodząc zapłaty odszkodowania 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” oraz części należnego Jednostce dominującej wynagrodzenia ryczałtowego nieuiszczonego przez PKP PLK S.A. z uwagi na złożenie bezpodstawnego oświadczenia o odstąpieniu od Umowy w części. W dniu 12 grudnia 2017 r. Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości, 50 517 012,38 zł (w tym 5 336 177,01 zł odsetek). Rozszerzenie dotyczyło przysługujących Jednostce dominującej względem PKP PLK S.A. roszczeń związanych z bezpodstawnym wyegzekwowaniem naliczonych kar umownych oraz części wynagrodzenia, którego zapłaty bezpodstawnie odmawia PKP PLK S.A w związku z realizacją kontraktu oraz umów o roboty dodatkowe. W dniu 18 października 2018 r. Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 51 767 012,38 zł. Szkoda Jednostki dominującej obejmuje kwotę 1 250 000, 00 zł, do której uiszczenia na rzecz Powiatu Bocheńskiego zmuszona została Jednostka dominująca w celu uczynienia zadość żądaniu PKP PLK S.A. dotyczącemu wcześniejszemu – niż wynikało to z Harmonogramu Robót – uruchomienia toru 1 na szlaku Bochnia – Brzesko Okocim. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest obecnie trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 r. Spółka wraz z Przedsiębiorstwem Budowlanym „FILAR” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu i Berger Bau Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc zwrotu dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu na realizację Umowy Nr 90/116/0006/11/Z/I na Roboty budowlane podstawowe liniowe na odcinku Wrocław – Grabiszyn – Skokowa i Żmigród – granica woj. dolnośląskiego w ramach projektu POLiS 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław – Poznań, Etap II – odcinek Wrocław – granica woj. dolnośląskiego”. Przypadająca na Jednostkę dominującą część roszczenia wynosi 11 640 113,77 zł (w tym 1 415 797,02 zł odsetek). Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 r. Jednostka dominująca wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko PKP PLK S.A. o zapłatę kwoty 12 221 007,10 zł (w tym 1 821 726,10 zł odsetek) dochodząc zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia w postaci nieuiszczonego wynagrodzenia z tytułu wykonania:

- a) robót dodatkowych związanych z realizacją Umowy nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I z dnia 16 grudnia 2010 r. na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica Państwa na odcinku Dębica – Sędziszów Małopolski w km 111,500 – 133,600 w ramach Projektu POLiS 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2” w łącznej kwocie 7.570.281,00 zł
- b) robót dodatkowych związanych z realizacją Umowy nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I z dnia 29 listopada 2010 r. na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski – Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3” w łącznej kwocie 2.829.000,00 zł.

Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 27 sierpnia 2018 r. Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 6.675.193,36 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złote trzydzieści sześć groszy) wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia strony pozwanej w postaci nieuiszczonego przez stronę pozwaną wynagrodzenia z tytułu wykonania robót dodatkowych związanych z realizacją Umowy nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I z dnia 16 grudnia 2010 r. na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica Państwa na odcinku Dębica – Sędziszów Małopolski w km 111,500 – 133,600 w ramach Projektu POLiS 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2”, określonych we Wnioskach Wykonawcy nr 72 (gazociąg) i nr 85 (potok Bystrzyca), co stanowi kwotę główną niniejszego pozwu, tj. 6.283.547,59 zł oraz skapitalizowanych odsetek od kwoty głównej za okres od 6

października 2017 r. do dnia 27 sierpnia 2018 r. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania dotyczące jednostek zależnych:

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 64 026 390,91 zł (14 989 556,33 EUR). Udział Grupy Trakcja w ewentualnych zobowiązaniach mogących wyniknąć z niniejszego postępowania wynosi 65 %. Grupa odstąpiła od pozostałych ujawnień dotyczących niniejszej sprawy sądowej powołując się na paragraf 92 MSR 37. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej takie ujawnienia mogą dostarczać stronom postępowania sądowego informacji, które mogą być wykorzystane w toczącym się postępowaniu wbrew interesom spółki zależnej AB Kauno tiltai.

32. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie III kwartału 2018 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy przez Spółkę Trakcja PRKił S.A.

W dniu 26 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, aby zysk Spółki za rok 2017 w wysokości 32 039 476,84 złotych przeznaczyć:

- w kwocie 5 139 954,80 zł (tj. 0,1 zł na jedną akcję) na wypłatę dywidendy,

- w kwocie 26 899 522,04 zł na kapitał zapasowy.

Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 51 399 548.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 25 września 2018 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 15 października 2018 roku.

Dywidenda została wypłacona w dniu 15 października 2018 roku.

33. Informacje na temat podmiotów powiązanych

W III kwartale 2018 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 do dnia 30 września 2018 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Akcjonariusze Jednostki dominującej:			
COMSA S.A.	1.01.2018 - 30.09.2018	4 222	1 711
	1.01.2017 - 30.09.2017	47 160	1 028
Razem	1.01.2018 - 30.09.2018	4 222	1 711
	1.01.2017 - 30.09.2017	47 160	1 028

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2018 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności netto od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Akcjonariusze Jednostki dominującej:			
COMSA S.A.	30.09.2018	2 403	1 226
	31.12.2017	2 780	808
Razem	30.09.2018	2 403	1 226
	31.12.2017	2 780	808

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 posiadanych przez COMSA S.A. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

34. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2018 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie III kwartału 2018 roku.

Znaczące umowy

RB

W dniu 19 lipca 2018 roku Jednostka dominująca jako Lider Konsorcjum podpisała z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie umowę na wykonanie robót budowlanych wchodzących w zakres kontraktu na zadaniu pn. „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn - Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Ełk Południe - węzeł Wysokie (wraz z wylotem w ciągu dk 16)”. Przedmiotem zamówienia jest zaprojektowanie i budowa drogi ekspresowej S61 na odcinku od węzła Ełk Południe (bez węzła) - do węzła Wysokie (bez węzła), o długości ok. 20 km wraz z wylotem dk 16 od węzła Ełk Wschód- do połączenia z obwodnicą Ełku długości około 3,4 km. Wartość netto Umowy wynosi 557,7 mln złotych. Planowany udział Jednostki dominującej wynosi 251,0 mln złotych netto. Prace mają być zrealizowane w ciągu 29 miesięcy od daty podpisania Umowy, wyłączając okresy zimowe w okresie realizacji robót.

16/2018

W dniu 24 lipca 2018 roku Jednostka dominująca podpisała z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie dwie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 o łącznej wartości netto 481,2 mln złotych.

17/2018

W dniu 30 sierpnia 2018 roku Jednostka dominująca podpisała z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. umowę na wykonanie robót budowlanych wchodzących w zakres kontraktu na zadaniu pn. „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Poznań Główny- Rokietnica” w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie”. Wartość netto Umowy wynosi 292,2 mln złotych.

18/2018

Pozostałe

RB

W dniu 3 lipca 2018 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny o zmniejszeniu stanu posiadanych akcji poniżej 5 % głosów w walnym zgromadzeniu Spółki.

15/2018

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego raportu:

Pozostałe	RB
W dniu 16 października 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A. (PTE PZU S.A.) występującego w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” (OFE PZU), że w związku z zakończeniem w dniu 12 października 2018 r. likwidacji Pekao Otwartego Funduszu Emerytalnego (Pekao OFE) skutkującym przeniesieniem w tym dniu wszystkich aktywów Pekao OFE do OFE PZU oraz wstąpieniem OFE PZU we wszystkie prawa i obowiązki Pekao OFE, dotychczas posiadany udział OFE PZU w ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się i przekroczył w górę próg 10% ogólnej liczby głosów.	19/2018
W dniu 26 października 2018 r. Zarząd Spółki podjął uchwały o zamiarze sprzedaży wybranych nieruchomości i przeznaczeniu uzyskanych z tytułu sprzedaży środków finansowych na optymalizację struktury finansowania zewnętrznego poprzez finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy w większym stopniu środkami własnymi.	20/2018
W dniu 29 października 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie umów sprzedaży nieruchomości wskazanych w RB 20/2018.	21/2018
W dniu 30 października 2018 roku Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Trakcja PRKiI S.A. na dzień 30 listopada 2018 r., godz. 9:00.	22/2018

IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	1.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
	<i>Niebadane</i>		<i>Niebadane</i>	
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	729 798	317 518	553 768	231 761
Koszt własny sprzedaży	(716 747)	(307 859)	(532 622)	(227 395)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 051	9 659	21 146	4 366
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(2 000)	(621)	(1 769)	(688)
Koszty ogólnego zarządu	(19 075)	(5 914)	(15 910)	(5 234)
Pozostałe przychody operacyjne	804	134	2 980	382
Pozostałe koszty operacyjne	(2 031)	(929)	(1 189)	(382)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 251)	2 329	5 258	(1 556)
Przychody finansowe	13 521	176	22 932	1 230
Koszty finansowe	(5 463)	(2 370)	(4 409)	(846)
Zysk (strata) brutto	(1 193)	135	23 781	(1 172)
Podatek dochodowy	2 467	(217)	(819)	631
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 274	(82)	22 962	(541)
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	1 274	(82)	22 962	(541)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję				
- podstawowy	0,02	(0,01)	0,45	(0,01)
- rozwodniony	0,02	(0,01)	0,45	(0,01)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	1.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
	<i>Niebadane</i>		<i>Niebadane</i>	
Zysk (strata) netto za okres	1 274	(82)	22 962	(541)
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:				
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	(79)	-
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	(31)	11	(9)	(4)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(31)	11	(9)	(4)
Inne całkowite dochody netto	(31)	11	(88)	(4)
Dochody całkowite za okres	1 243	(71)	22 874	(545)

JEDNOSTKOWY BILANS

	30.09.2018 <i>Niebadane</i>	31.12.2017 <i>Badane</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe	692 631	664 541
Rzeczowe aktywa trwałe	167 607	141 389
Wartości niematerialne	51 924	52 961
Nieruchomości inwestycyjne	17 174	17 174
Inwestycje w jednostkach zależnych	436 241	436 241
Pozostałe aktywa finansowe	4 354	5 507
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 380	3 811
Rozliczenia międzyokresowe	8 951	7 458
Aktywa obrotowe	562 916	444 634
Zapasy	69 836	53 105
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	252 427	230 975
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	134
Pozostałe aktywa finansowe	12 922	10 318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 153	20 618
Rozliczenia międzyokresowe	11 882	7 749
Kontrakty budowlane i przekazane zaliczki na realizowane kontrakty	210 634	118 673
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 062	3 062
AKTYWA RAZEM	1 255 547	1 109 175
PASYWA		
Kapitał własny	627 307	631 598
Kapitał podstawowy	41 120	41 120
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	309 984	309 984
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 807	5 804
Pozostałe kapitały rezerwowe	269 146	242 643
Niepodzielony wynik finansowy	1 274	32 040
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(24)	7
Kapitał własny ogółem	627 307	631 598
Zobowiązania długoterminowe	72 703	51 178
Oprocentowane kredyty i pożyczki	67 108	44 508
Rezerwy	3 113	4 035
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 482	2 635
Zobowiązania krótkoterminowe	555 537	426 399
Oprocentowane kredyty i pożyczki	126 603	19 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	317 414	252 084
Rezerwy	7 000	7 316
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 991	8 099
Rozliczenia międzyokresowe	519	366
Kontrakty budowlane i otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty	95 010	138 797
PASYWA RAZEM	1 255 547	1 109 175

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2018 - 30.09.2018 <i>Niebadane</i>	1.01.2017 - 30.09.2017 <i>Niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(1 193)	23 781
Korekty o pozycje:	(116 805)	11 465
Amortyzacja	10 724	10 351
Różnice kursowe	(101)	126
Odsetki i dywidendy netto	(8 969)	(19 388)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(44)	69
Zmiana stanu należności	(21 452)	67 833
Zmiana stanu zapasów	(16 731)	(32 266)
Zmiana stanu zobowiązań	62 007	(49 456)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	(5 473)	(11 654)
Zmiana stanu rezerw	(1 239)	(21 903)
Zmiana stanu kontraktów budowlanych i zaliczek na kontrakty budowlane	(135 748)	69 396
Zapłacony podatek dochodowy	133	(2 229)
Inne korekty	97	602
Różnice kursowe z przeliczenia	(9)	(16)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(117 998)	35 246
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 783)	(7 007)
- nabycie	(15 922)	(13 016)
- sprzedaż	139	6 009
Aktywa finansowe	624	(1 617)
- sprzedane lub zwrócone	4 368	2 153
- nabyte	(3 744)	(3 770)
Pożyczki	(2 000)	2 000
- zwrócone	-	3 000
- udzielone	(2 000)	(1 000)
Otrzymane dywidendy	11 119	20 685
Odsetki uzyskane	-	243
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 040)	14 304
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	122 713	9 346
Spłata pożyczek i kredytów	(6 388)	(4 618)
Odsetki i prowizje zapłacone	(4 408)	(2 749)
Wpływy (wydatki) z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	(21)	(197)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(6 323)	(6 638)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	-	(25 700)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	105 573	(30 556)
Przepływy pieniężne netto, razem	(18 465)	18 994
Środki pieniężne na początek okresu	20 618	18 820
Środki pieniężne na koniec okresu	2 153	37 814

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			
Na dzień 1.01.2018 r. Badane	41 120	309 984	5 804	391	242 252	7	32 040	631 598
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(401)	-	-	(401)
Na dzień 1.01.2018 r. po korektach	41 120	309 984	5 804	391	241 851	7	32 040	631 197
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	1 274	1 274
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(31)	-	(31)
Podział zysku	-	-	-	-	26 900	-	(26 900)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(5 140)	(5 140)
Inne	-	-	3	-	4	-	-	7
Na dzień 30.09.2018 r. Niebadane	41 120	309 984	5 807	391	268 755	(24)	1 274	627 307
Na dzień 1.01.2017 r. Badane	41 120	309 984	5 800	470	239 247	(9)	28 699	625 311
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	22 962	22 962
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(79)	-	(9)	-	(88)
Podział zysku	-	-	-	-	2 999	-	(2 999)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(25 700)	(25 700)
Inne	-	-	3	-	5	-	-	8
Na dzień 30.09.2017 r. Niebadane	41 120	309 984	5 803	391	242 251	(18)	22 962	622 493

	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			
Na dzień 1.01.2017 r. Badane	41 120	309 984	5 800	470	239 247	(9)	28 699	625 311
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	32 040	32 040
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(79)	-	16	-	(63)
Podział zysku	-	-	-	-	2 999	-	(2 999)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(25 700)	(25 700)
Inne	-	-	4	-	6	-	-	10
Na dzień 31.12.2017 r. Badane	41 120	309 984	5 804	391	242 252	7	32 040	631 598

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKiI S.A. za III kwartał 2018 roku

W okresie III kwartału zakończonego dnia 30 września 2018 roku Spółka Trakcja PRKiI S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 317 518 tys. zł, co stanowi 37,0% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2017. Koszt własny sprzedaży w okresie III kwartału 2018 roku zwiększył się o kwotę 80 464 tys. zł, tj. o 35,4% i jego wartość wyniosła 307 859 tys. zł. Spółka osiągnęła w III kwartale 2018 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 9 659 tys. zł, co stanowi wzrost o 5 293 tys. zł.

Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2018 roku wyniosła 3,0% i wzrosła o 1,1 p.p. w porównaniu do marży w III kwartale 2017 roku. Wzrost marży wynika z relatywnie niskiego poziomu wyników III kwartału ubiegłego roku. Szczegóły zostały opisane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2018 roku osiągnęły wartość 5 914 tys. zł i wzrosły o 13,0% tj. o kwotę 680 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 621 tys. zł i spadły o 67 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 795 tys. zł. Zmniejszyło się ono o 795 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku porównywalnego. Za okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku Spółka wypracowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 2 329 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej wzrósł o 3 885 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres III kwartału 2017 roku, kiedy to zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość 1 556 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki w III kwartale 2018 roku osiągnęły wartość 176 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do przychodów finansowych za III kwartał 2017 roku o kwotę 1 054 tys. zł. Koszty finansowe zwiększyły się o kwotę 1 524 tys. zł i osiągnęły wartość 2 370 tys. zł, co wynikało ze wzrostu zadłużenia.

Spółka za okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 135 tys. zł. Podatek dochodowy w okresie III kwartału 2018 roku wyniósł 217 tys. zł, co stanowi wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, o kwotę 848 tys. zł. Strata netto Spółki za okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku wyniosła 82 tys. zł, wynik ten był wyższy o 459 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to zanotowano stratę netto w wysokości 541 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec III kwartału 2018 roku wartość 1 255 547 tys. zł i była wyższa o 146 372 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2017 roku.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 28 090 tys. zł i osiągnęły wartość 692 631 tys. zł. Wzrost aktywów trwałych wynikał głównie ze zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych o wartość 26 218 tys. zł, które na dzień 30 września 2018 roku osiągnęły wartość 167 607 tys. zł. Rzeczowe aktywa trwałe wzrosły przede wszystkim ze względu na budowę nowoczesnej bazy sprzętowej w Bieńkowicach oraz ze względu na inwestycje w sprzęt kolejowy i drogowy.

Aktywa obrotowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku zwiększyły się o kwotę 118 282 tys. zł, co stanowiło wzrost o 26,6 %, i osiągnęły wartość 562 916 tys. zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia stanu kontraktów budowlanych oraz przekazanych zaliczek na realizowane kontrakty o kwotę 91 961 tys. zł, które na dzień 30 września 2018 roku wyniosły 210 634 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów spadł o kwotę 18 465 tys. zł, tj. o 89,6 %, i wyniósł na dzień 30 września 2018 roku 2 153 tys. zł.

Kapitał własny Spółki zmniejszył się na dzień 30 września 2018 roku o kwotę 4 291 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku. Spadek ten spowodowany był głównie podjęciem uchwały o wypłacie dywidendy w kwocie 5 140 tys. zł (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2018 roku).

Zobowiązania długoterminowe uległy zwiększeniu, osiągając na dzień 30 września 2018 roku wartość 72 703 tys. zł i wzrosły o 21 525 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 555 537 tys. zł i zwiększyły się o 30,3%, tj. o kwotę 129 138 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Wśród zobowiązań krótkoterminowych największy wzrost odnotowały oprocentowane kredyty i pożyczki, które osiągnęły wartość 126 603 tys. zł i wzrosły o kwotę 106 866 tys. zł.

Spółka rozpoczęła rok 2018, posiadając środki pieniężne w kwocie 20 618 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 2 153 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 9 miesięcy 2018 roku były ujemne i wyniosły 18 465 tys. zł, co stanowi spadek o 37 459 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2017.

2. Sezonowość i cykliczność

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

3. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2018 <i>Niebadane</i>	31.12.2017 <i>Badane</i>
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	82 039	78 389
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	81 193	75 212
Weksle otrzymane pod zabezpieczenie	846	3 177
Razem należności warunkowe	82 039	78 389
Zobowiązania warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	4 900	-
Udzielonych gwarancji i poręczeń	4 900	-
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	2 374 333	2 313 021
Udzielonych gwarancji i poręczeń	809 142	701 044
Weksli własnych	499 011	481 638
Hipotek	129 000	99 000
Cesji wierzytelności	837 399	897 275
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	47 422	47 305
Kaucji	20 109	19 765
Pozostałych zobowiązań	32 250	66 994
Razem zobowiązania warunkowe	2 379 233	2 313 021

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 30 września 2018 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 1 243 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 1 407 tys. zł), wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w artykule 1, Menadżer zapłaci na rzecz Spółki w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Spółki karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 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 30 września 2018 roku wynosiły 4 897 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 5 554 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 30 września 2018 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.

4. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W okresie objętym jednostkowym skróconym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące istotne zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wprowadza zmiany w kwestii ujmowania i wyceny aktywów finansowych, zasad utraty wartości aktywów finansowych, jak również modyfikuje podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja, wycena oraz utrata wartości - standard wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych (test SPPI) oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami, jak również nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych.

Rachunkowość zabezpieczeń - standard wprowadza możliwość zastosowania zreformowanego modelu rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Klasyfikacja

MSSF 9 klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Ujęcie

Spółka rozpoznaje dłużne aktywa finansowe w odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych (na podstawie testu SPPI).

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, kaucje pod gwarancje bankowe, pożyczki udzielone, aktywa finansowe z tytułu umowy koncesjonowanej oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia ujęcia (tj. niezawierające elementu finansowania) nie są dyskontowane i wycenia się je w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Spółka nie posiada instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych pod MSSF 9.

Utrata wartości

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od poprzednio stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Dla podmiotów infrastrukturalnych na każdy dzień bilansowy Spółka indywidualnie ocenia oczekiwane szkody na rozpoznanych kwotach należności i prawdopodobieństwo ich zaistnienia. Ocena ta dokonywana jest w oparciu o szacowany wynik negocjacji w przypadkach spornych. Dla pozostałych podmiotów Spółka zastosowała model grupowej oceny oczekiwanych szkód. Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje historyczne poziomy strat kredytowych w zależności od okresów przeterminowania skorygowane o bieżące oczekiwania co do kształtowania się tych czynników w przyszłości. W związku z tym na dzień 1 stycznia 2018 roku odpisy z tytułu utraty wartości (po uwzględnieniu podatku odroczonego) zmniejszyły kapitał własny Spółki o kwotę 266 tys. zł w korespondencji z powiększeniem wartości bilansowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Instrument finansowy	Klasyfikacja		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Kaucje pod gwarancje bankowe	utrzymywane do terminu wymagalności	zamortyzowany koszt	14 813	13 745
Udzielone pożyczki i należności własne	utrzymywane do terminu wymagalności	zamortyzowany koszt	1 012	1 012
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	230 975	231 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	20 618	20 618

Instrumenty kapitałowe ujmowane są zgodnie z MSR 27 wedle ceny nabycia pomniejszonego o utratę wartości.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

W związku z wejściem w życie MSSF 9 nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji zobowiązań finansowych posiadanych przez Spółkę, a tym samym nie ma ono wpływu na sprawozdanie finansowe.

Wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe

Spółka zastosowała MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku bez przekształcenia danych porównywalnych. Różnice wynikające ze zmiany wyceny aktywów finansowych, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 zostały ujęte w pozostałych kapitałach rezerwowych.

W związku z ujęciem MSSF 9, na dzień 1 stycznia 2018 roku zmniejszono kapitał własny o kwotę 401 tys. zł. w korespondencji z pomniejszeniem wartości bilansowej stosownych pozycji. Kwota ta została skalkulowana w oparciu o nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na wybrane pozycje bilansu:

	31.12.2017	Wpływ MSSF 9	1.01.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe	664 541	(972)	663 569
Pozostałe aktywa finansowe	5 507	(1 068)	4 439
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 811	96	3 907
Aktywa obrotowe	444 634	260	444 894
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	230 975	260	231 235
AKTYWA RAZEM	1 109 175	(712)	1 108 463
PASYWA			
Kapitał własny	631 598	(401)	631 197
Pozostałe kapitały rezerwowe	242 643	(401)	242 242
Kapitał własny ogółem	631 598	(401)	631 197
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	51 178	-	51 178
Zobowiązania krótkoterminowe	426 399	(311)	426 088
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	252 084	(311)	251 773
PASYWA RAZEM	1 109 175	(712)	1 108 463

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Od 1 stycznia 2018 roku obowiązuje MSSF 15, który zastąpił MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz MSR 18 „Przychody”. Ujęcie przychodu zgodnie z MSSF 15 powinno przedstawiać transakcję przeniesienia towarów lub usług na klienta (Zamawiającego) w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego podmiot spodziewa się w zamian za towary lub usługi.

Standard MSSF 15 wprowadził pięcioetapowy model ujmowania przychodów: 1. Identyfikacja umowy z klientem 2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia 3. Ustalenie ceny transakcyjnej 4. Przypisanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia 5. Ujęcie przychodu w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przeprowadziła analizę treści umów sprzedaży zawartych z klientami (umów o usługi budowlane), w celu identyfikacji różnic wynikających z wdrożenia MSSF 15 i ujmowania przychodów według powyższego pięcioetapowego modelu.

W wyniku przeprowadzonych prac Spółka stwierdziła brak istotnego wpływu wdrożenia MSSF 15 na sprawozdanie finansowe i nie wprowadziła do niego żadnych korekt z tytułu wdrożenia MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

W związku z wdrożeniem MSSF 15 Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów w celu dostosowania jej do MSSF 15. Spółka wprowadziła MSSF 15 zgodnie z metodą retrospektywną zmodyfikowaną.

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka rozpoznaje przychody z tytułu wykonania niezakończonych usług budowlanych zgodnie z 5 etapowym modelem i stosuje metodę opartą na nakładach. Zdaniem Zarządu metoda oparta na nakładach jest najlepiej dopasowaną metodą do określania przychodów z kontraktów długoterminowych.

Za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do tych ujawnionych w sprawozdaniu Spółki za rok 2017, które zostało opublikowane w dniu 28 marca 2018 roku.

Marcin Lewandowski

Prezes Zarządu

Paweł Nogalski

Wiceprezes Zarządu

Marek Kacprzak

Wiceprezes Zarządu

Maciej Sobczyk

Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius

Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Sławomir Krysiński

Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja

Warszawa, 15 listopada 2018 roku