



GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 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 z późn. zm.).

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 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 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **36 377** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **22 388** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2020 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 580 169** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **75 429** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **23 110** 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

Arkadiusz Arciszewski
Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius
Wiceprezes Zarządu

Robert Sobków
Członek Zarządu

Adam Stolarz
Członek 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 | 13 |
| 1. | Informacje ogólne..... | 13 |
| 2. | Skład Grupy..... | 15 |
| 3. | Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków | 17 |
| 4. | Skład Zarządu Jednostki dominującej | 17 |
| 5. | Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej | 17 |
| 6. | Akcjonariat Jednostki dominującej | 17 |
| 7. | Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę | 18 |
| 8. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 18 |
| 9. | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 18 |
| 9.1. | Profesjonalny osąd | 18 |
| 9.2. | Niepewność szacunków | 19 |
| 10. | Aktualizacja dot. ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjętych i planowanych działań Zarządu Jednostki dominującej..... | 22 |
| 11. | Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 28 |
| 12. | Oświadczenie o zgodności | 28 |
| 13. | Istotne zasady rachunkowości | 28 |
| 14. | Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2020 roku..... | 31 |
| 15. | Sezonowość i cykliczność..... | 34 |
| 16. | Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 34 |
| 17. | 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..... | 35 |
| 18. | Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 35 |
| 19. | Czynniki ryzyka..... | 36 |
| 20. | Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz | 38 |
| 21. | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie III kwartałów 2020 roku | 38 |
| 22. | Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę | 38 |

| | | |
|-----|---|----|
| 23. | Zysk (strata) na jedną akcję | 39 |
| 24. | Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej..... | 40 |
| 25. | Rezerwy | 40 |
| 26. | Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych | 40 |
| 27. | Nieruchomości inwestycyjne | 41 |
| 28. | Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej | 42 |
| 29. | Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania | 42 |
| 30. | Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej | 43 |
| 31. | Informacje dotyczące segmentów | 43 |
| 32. | Należności i zobowiązania warunkowe | 47 |
| 33. | Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji..... | 48 |
| 34. | Istotne sprawy sądowe i sporne | 48 |
| 35. | Dywidendy wypłacone i zadeklarowane..... | 53 |
| 36. | Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi | 53 |
| 37. | Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2020 roku oraz następujące po dniu bilansowym | 54 |
| IV. | KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA | 56 |
| | JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 56 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 57 |
| | JEDNOSTKOWY BILANS | 58 |
| | JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 59 |
| | JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 60 |
| V. | DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 63 |
| 1. | Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2020 roku..... | 63 |
| 2. | Sezonowość i cykliczność..... | 64 |
| 3. | Należności i zobowiązania warunkowe | 65 |

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 |
|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 30.09.2020 | 4,4420 | 4,2279 | 4,6044 | 4,5268 |
| 31.12.2019 | 4,3018 | 4,2406 | 4,3891 | 4,2585 |
| 30.09.2019 | 4,3086 | 4,2406 | 4,3891 | 4,3736 |

* 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 30.09.2020 | | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 | |
|--|---|----------------|---|-----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Przychody ze sprzedaży | 957 447 | 215 544 | 1 082 392 | 251 217 |
| Koszt własny sprzedaży | (934 219) | (210 315) | (1 113 261) | (258 381) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 23 228 | 5 229 | (30 869) | (7 164) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (21 474) | (4 834) | (83 723) | (19 432) |
| Zysk (strata) brutto | (41 082) | (9 249) | (100 826) | (23 401) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (36 377) | (8 189) | (80 883) | (18 772) |
| Zysk (strata) netto za okres | (36 377) | (8 189) | (80 883) | (18 772) |

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:

| | 30.09.2020 | | 31.12.2019 | |
|------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Aktywa trwałe | 611 434 | 135 070 | 596 366 | 140 042 |
| Aktywa obrotowe | 968 735 | 214 000 | 887 954 | 208 513 |
| Aktywa razem | 1 580 169 | 349 070 | 1 484 320 | 348 555 |
| Kapitał własny | 402 374 | 88 887 | 425 484 | 99 914 |
| Zobowiązania długoterminowe | 354 180 | 78 241 | 232 816 | 54 671 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 823 615 | 181 942 | 826 020 | 193 970 |
| Pasywa razem | 1 580 169 | 349 070 | 1 484 320 | 348 555 |

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 30.09.2020 | | Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 | |
|--|---|-----------------|---|-----------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | (117 111) | (26 364) | (152 639) | (35 427) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (347) | (78) | (3 416) | (793) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 42 029 | 9 462 | 82 041 | 19 041 |
| Przepływy środków pieniężnych netto, razem | (75 429) | (16 981) | (74 014) | (17 178) |

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.

| | 30.09.2020 | | 30.09.2019 | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Środki pieniężne na początek okresu | 107 461 | 25 234 | 116 675 | 27 134 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 32 032 | 7 076 | 42 120 | 9 631 |

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 2018 roku wyniósł 4,3000 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Nota | 01.01.2020- 01.07.2020- | | 01.01.2019- 01.07.2019- | | |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|-----------------|--------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2019 | |
| | Niebadane | | Niebadane | | |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 957 447 | 399 030 | 1 082 392 | 426 970 | |
| Koszt własny sprzedaży | (934 219) | (380 673) | (1 113 261) | (457 385) | |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 23 228 | 18 357 | (30 869) | (30 415) | |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji | (4 191) | (1 517) | (4 399) | (1 312) | |
| Koszty ogólnego zarządu | (45 379) | (12 500) | (48 383) | (15 579) | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 880 | 3 594 | 5 257 | 3 249 | |
| Pozostałe koszty operacyjne | 13 (3 012) | 561 | (5 329) | (1 398) | |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (21 474) | 8 495 | (83 723) | (45 455) | |
| Przychody finansowe | 676 | 112 | 3 666 | 1 175 | |
| Koszty finansowe | (20 284) | (5 653) | (20 769) | (11 543) | |
| Zysk (strata) brutto | (41 082) | 2 954 | (100 826) | (55 823) | |
| Podatek dochodowy | 4 705 | (1 085) | 19 943 | 10 761 | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (36 377) | 1 869 | (80 883) | (45 062) | |
| Zysk (strata) netto za okres | (36 377) | 1 869 | (80 883) | (45 062) | |
| Przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki dominującej | (36 232) | 1 762 | (81 502) | (45 755) | |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli | (145) | 107 | 619 | 693 | |
| Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję) | | | | | |
| - podstawowy | 23 | (0,42) | 0,02 | (1,59) | (0,90) |
| - rozwodniony | 23 | (0,38) | 0,02 | (1,59) | (0,90) |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | | <i>Niebadane</i> | |
| Zysk (strata) netto za okres | (36 377) | 1 869 | (80 883) | (45 062) |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: | (10) | (16) | (23) | (10) |
| Zyski (straty) aktuarialne | (10) | (16) | (23) | (10) |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty: | 13 999 | 3 560 | 4 544 | 9 073 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 13 999 | 3 560 | 6 049 | 10 001 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | - | - | (1 505) | (928) |
| Inne całkowite dochody netto | 13 989 | 3 544 | 4 521 | 9 063 |
| Dochody całkowite za okres | (22 388) | 5 413 | (76 362) | (35 999) |
| Przypisane: | | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki dominującej | (22 576) | 5 296 | (77 902) | (37 414) |
| Udziałowcom niesprawującym kontroli | 188 | 117 | 1 540 | 1 415 |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| | Nota | 30.09.2020 Niebadane | 31.12.2019 Badane |
|---|------|-------------------------|----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 611 434 | 596 366 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 284 756 | 286 228 |
| Wartości niematerialne | | 52 104 | 51 389 |
| Wartość firmy z konsolidacji | | 174 660 | 168 983 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 27 | 23 827 | 22 447 |
| Inwestycje w jednostkach pozostałych | | 26 | 25 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 7 857 | 6 202 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 60 026 | 54 755 |
| Należności długoterminowe | | 119 | 158 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 8 059 | 6 179 |
| Aktywa obrotowe | | 968 735 | 887 954 |
| Zapasy | | 137 225 | 135 390 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 514 057 | 399 749 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 4 451 | 12 699 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 32 350 | 107 473 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 13 838 | 16 574 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | | 261 777 | 211 032 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | 5 037 | 5 037 |
| AKTYWA RAZEM | | 1 580 169 | 1 484 320 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej) | | 396 949 | 420 243 |
| Kapitał podstawowy | | 69 161 | 69 161 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | - | 340 561 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 7 082 | 7 082 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 330 591 | 276 188 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | (36 232) | (285 430) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 26 347 | 12 681 |
| Udziały niesprawujące kontroli | | 5 425 | 5 241 |
| Kapitał własny ogółem | | 402 374 | 425 484 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 354 180 | 232 816 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | 302 955 | 207 857 |
| Obligacje | | 27 681 | - |
| Rezerwy | 25 | 14 204 | 14 093 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 3 872 | 4 094 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 5 438 | 6 727 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | 8 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 30 | 37 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 823 615 | 826 020 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | 101 238 | 153 790 |
| Obligacje | | 194 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 463 008 | 408 766 |
| Rezerwy | 25 | 43 485 | 94 773 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 15 929 | 13 574 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 243 | 238 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | - | 123 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 7 365 | 506 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | | 191 362 | 154 250 |
| Zaliczki otrzymane na poczet mieszkań | | 791 | - |
| PASYWA RAZEM | | 1 580 169 | 1 484 320 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> | 01.01.2019- 30.09.2019 <i>Niebadane</i> |
|---|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | (41 082) | (100 826) |
| Korekty o pozycje: | (76 029) | (51 813) |
| Amortyzacja | 28 266 | 28 041 |
| Różnice kursowe | 2 313 | 1 193 |
| Odsetki i dywidendy netto | 10 159 | 8 274 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (2 154) | (5 466) |
| Zmiana stanu należności | (93 100) | (192 222) |
| Zmiana stanu zapasów | 2 882 | (51 349) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 47 405 | 138 582 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek | (2 945) | 143 |
| Zmiana stanu rezerw | (51 587) | 21 799 |
| Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów | (12 196) | 3 077 |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych | - | 1 735 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (1 907) | (1 376) |
| Inne korekty | (3 417) | (4 627) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 252 | 383 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (117 111) | (152 639) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (5 253) | (7 697) |
| - nabycie | (9 038) | (9 229) |
| - sprzedaż | 3 785 | 1 532 |
| Aktywa finansowe | 4 761 | 4 054 |
| - sprzedane lub zwrócone | 10 752 | 8 841 |
| - nabyte | (5 991) | (4 787) |
| Odsetki uzyskane | 145 | 227 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (347) | (3 416) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu dopłaty do kapitału jednostki zależnej od udziałowców niekontrolujących | - | 746 |
| Wpływy netto z tytułu emisji obligacji | 20 000 | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów | 58 182 | 114 517 |
| Spłata pożyczek i kredytów | (10 630) | (8 617) |
| Odsetki zapłacone | (11 761) | (9 427) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (13 767) | (15 156) |
| Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym | (3) | (3) |
| Pozostałe | 8 | (19) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 42 029 | 82 041 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (75 429) | (74 014) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 107 461 | 116 675 |
| Dekonsolidacja spółek sprzedanych | - | (541) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 32 032 | 42 120 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 318 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 |
| | | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | | | | | |
| Na dzień 1.01.2020 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | (1 152) | 277 340 | 12 681 | (285 430) | 420 243 | 5 241 | 425 484 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (36 232) | (36 232) | (145) | (36 377) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | (10) | - | 13 666 | - | 13 656 | 333 | 13 989 |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | (10) | - | 13 666 | (36 232) | (22 576) | 188 | (22 388) |
| Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia | - | (340 561) | - | 340 561 | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział zysku | - | - | - | (70 920) | - | (214 510) | - | 285 430 | - | - | - |
| Emisja obligacji zamiennych na akcje | - | - | - | - | - | 178 | - | - | 178 | - | 178 |
| Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4) | (4) |
| Inne | - | - | - | - | - | (896) | - | - | (896) | - | (896) |
| Na dzień 30.09.2020 r. Niebadane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | (1 162) | 62 112 | 26 347 | (36 232) | 396 949 | 5 425 | 402 374 |

| | 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 1.01.2019 r. Badane | 41 120 | 309 984 | 5 768 | (3 159) | (1 244) | 388 236 | 15 840 | (111 006) | 645 539 | 8 841 | 654 380 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (81 502) | (81 502) | 619 | (80 883) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | (1 476) | (23) | - | 5 099 | - | 3 600 | 921 | 4 521 |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | (1 476) | (23) | - | 5 099 | (81 502) | (77 902) | 1 540 | (76 362) |
| Podział zysku | - | - | - | - | - | (111 006) | - | 111 006 | - | - | - |
| Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (93) | (93) |
| Dekonsolidacja spółek zależnych | - | - | - | - | - | - | (421) | - | (421) | - | (421) |
| Inne | - | - | 3 | - | - | 207 | - | - | 210 | - | 210 |
| Na dzień 30.09.2019 r. Niebadane | 41 120 | 309 984 | 5 771 | (4 635) | (1 267) | 277 437 | 20 518 | (81 502) | 567 426 | 10 288 | 577 714 |

| 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 1.01.2019 r. Badane | 41 120 | 309 984 | 5 768 | (3 159) | (1 244) | 388 236 | 15 840 | (111 006) | 645 539 | 8 841 | 654 380 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (285 430) | (285 430) | 382 | (285 048) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 1 273 | (1 476) | 92 | - | (2 738) | - | (2 849) | 869 | (1 980) |
| Całkowite dochody razem | - | - | 1 273 | (1 476) | 92 | - | (2 738) | (285 430) | (288 279) | 1 251 | (287 028) |
| Podział zysku | - | - | - | - | - | (111 006) | - | 111 006 | - | - | - |
| Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (93) | (93) |
| Emisja akcji | 28 041 | 30 577 | - | - | - | - | - | - | 58 618 | - | 58 618 |
| Nabycie udziałów w jednostce zależnej | - | - | - | - | - | 4 634 | - | - | 4 634 | (4 758) | (124) |
| Dekonsolidacja spółek zależnych | - | - | - | 4 635 | - | (4 635) | (421) | - | (421) | - | (421) |
| Inne | - | - | 41 | - | - | 111 | - | - | 152 | - | 152 |
| Na dzień 31.12.2019 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | (1 152) | 277 340 | 12 681 | (285 430) | 420 243 | 5 241 | 425 484 |

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 2020 roku.

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

Trakcja 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.

W dniu 29 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował zmianę Statutu w sprawie zmiany nazwy Spółki z „Trakcja PRKil Spółka Akcyjna” na „Trakcja Spółka Akcyjna”.

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. Al. Jerozolimskie 100 w Warszawie. Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest hiszpańska spółka COMSA S.A., która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również dane Grupy Trakcja.

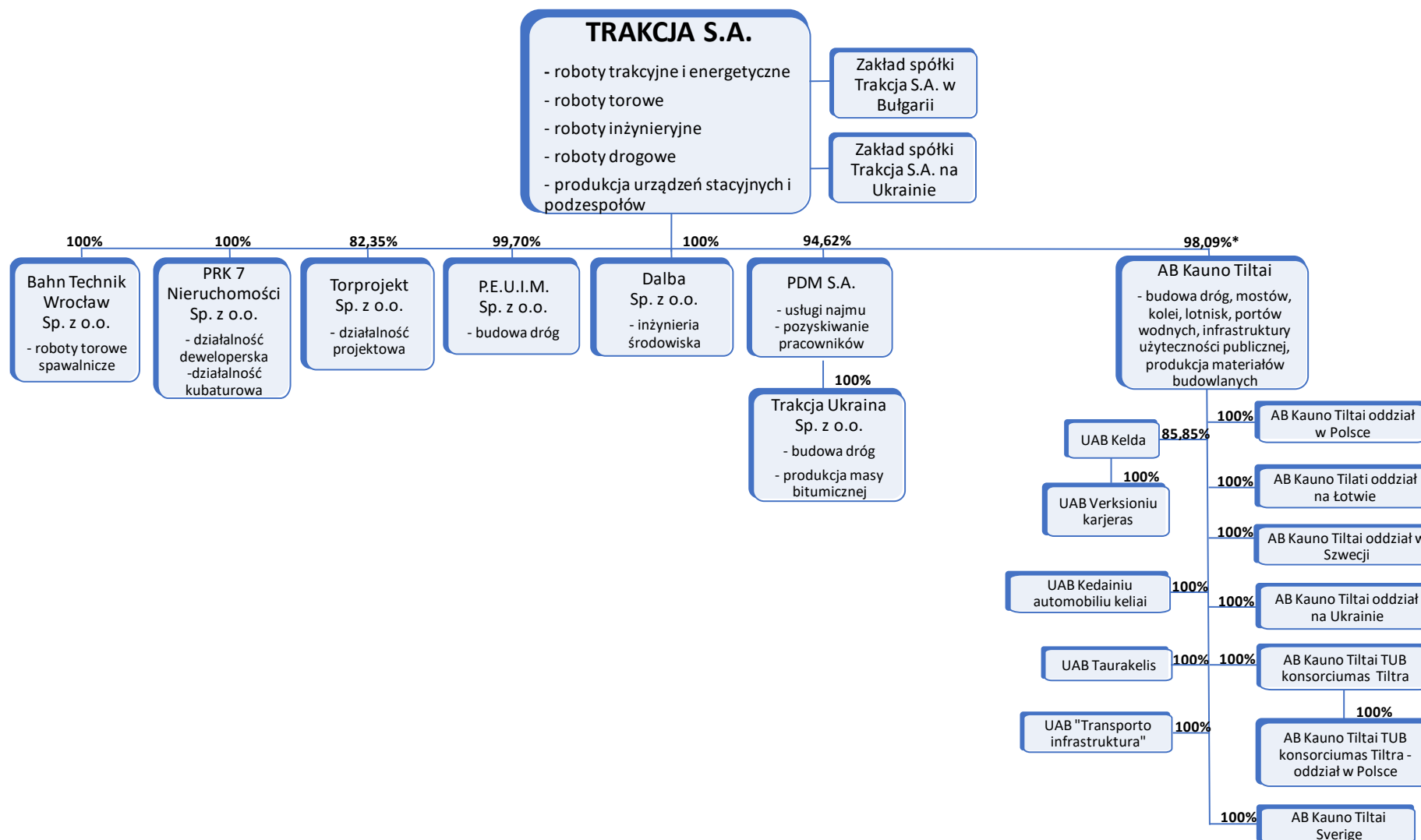
Głównym przedmiotem działalności Grupy jest kompleksowa realizacja robót związanych z szeroko rozumianą infrastrukturą kolejową i drogową z wykorzystaniem nowoczesnego parku maszynowego. Grupa specjalizuje się w świadczeniu usług inżyniersko-budowlanych w zakresie: projektowania, budowy i modernizacji linii kolejowych i tramwajowych, sieci elektrotrakcji kolejowej i tramwajowej, linii elektroenergetycznych oraz budowy mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, ścian oporowych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej. Poza tym Grupa Trakcja może wykonywać prace ogólnobudowlane z zakresu przygotowania terenów pod budowę, wznoszenia i modernizowania budowli, a także instalacje budowlane i prace wykończeniowe. Istotnym elementem oferty jest budownictwo kubaturowe, zarówno na potrzeby infrastruktury

kolejowej (budynki podstacji trakcyjnych, nastawni ruchowych, posterunków przejazdowych, dworców, hali pociągowych i innych), jak i budownictwa ogólnego (mieszkaniowego i biurowego). Uzupełnieniem usług jest budowa systemów elektroenergetycznych oraz systemów sterowania zdalnego. Spółki z Grupy od ponad siedemdziesięciu lat realizują kompletne instalacje elektroenergetyczne średnich a także wysokich napięć, zarówno w nowych, jak i modernizowanych i remontowanych obiektach energetyki kolejowej. Grupa dokonała modernizacji kilku tysięcy km linii kolejowych i zelektryfikowała ponad 10 000 km linii kolejowych, wybudowała i zmodernizowała ponad 450 podstacji trakcyjnych i 380 kabin sekcyjnych.

W sektorze budownictwa drogowego Grupa specjalizuje się w budowie i przebudowie dróg, autostrad, mostów, wiaduktów, lotnisk, portów wodnych oraz instalacji infrastruktury użyteczności publicznej. Od początku swojej działalności, tj. od 1949 roku, należąca do Grupy spółka AB Kauno Tiltai, największa spółka w sektorze budownictwa infrastrukturalnego w krajach bałtyckich, wybudowała ponad 100 mostów oraz wiaduktów i była odpowiedzialna za budowę i odbudowę wielu dróg na terenie całej Litwy.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 września 2020 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja S.A. oraz jednostki zależne. Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



*) Spółka Trakcja S.A. posiada łącznie 98,09% (bezpośrednio 96,84% i pośrednio 1,25%) udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej AB Kauno Tiltai. Udział pośredni wynika z nabycia akcji własnych przez spółkę zależną.

W skład Grupy na dzień 30 września 2020 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja oraz jednostki zależne. Jednostki podlegające konsolidacji metodą pełną w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za III kwartały 2020 roku:

- Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą we Wrocławiu, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą we Warszawie, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- Torprojekt Sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą we Warszawie, Trakcja jest właścicielem w 82,35% kapitału zakładowego tej spółki,
- Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów Sp. z o.o. („PEUiM”) - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 99,7% kapitału zakładowego tej spółki,
- Dalba Sp. z o.o. - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- PDM S.A. - jednostka zależna z siedzibą w Białymstoku, Trakcja jest właścicielem 94,62% kapitału zakładowego tej spółki,
- Zakład Spółki Trakcja S.A. w Bułgarii – jest w trakcie likwidacji,
- Zakład Spółki Trakcja S.A. na Ukrainie,
- Trakcja Ukraina Sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą w Kijowie, PDM S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Trakcja Ukraina Sp. z o.o.
- AB Kauno Tiltai – jednostka zależna z siedzibą w Kownie, Trakcja S.A. jest właścicielem 98,09% kapitału zakładowego AB Kauno Tiltai, AB Kauno Tiltai jest jednostką dominującą w Grupie AB Kauno Tiltai. W skład Grupy AB Kauno Tiltai wchodzi następujące podmioty:
 - UAB Kelda - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Vievis (Litwa), podmiotem zależnym od spółki jest:
 - UAB Verkšioniu karjeras - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Bagoteliu K (Litwa),
 - UAB Taurakelis - jednostka zależna, spółka UAB Taurakelis z siedzibą w Tauragė (Litwa),
 - UAB Kedainiu Automobiliu Keliai - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Kėdainiai (Litwa),
 - TUB Konsorciumas Tiltra - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Kownie (Litwa),
 - AB Kauno Tiltai oddział w Polsce - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Białymstoku (Polska),
 - AB Kauno Tiltai oddział na Łotwie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Rezekne (Łotwa),
 - AB Kauno Tiltai oddział na Ukrainie - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kijowie (Ukraina),
 - AB Kauno Tiltai oddział w Szwecji - oddział spółki AB Kauno Tiltai z siedzibą w Norsborg (Szwecja),
 - AB Kauno Tiltai Sverige - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Malmo (Szwecja),
 - AB Kauno Tiltai TUB konsorciumas Tiltra - oddział w Polsce spółki AB Kauno Tiltai,
 - UAB “Transporto infrastruktura” - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Wilnie (Litwa).

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

W III kwartale 2020 roku nie wystąpiły żadne 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.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Zarząd Spółki Trakcja S.A. podjął uchwałę o zakończeniu działalności biznesowej zakładu Trakcja S.A. w Bułgarii i jego likwidacji z dniem 1 czerwca 2020 roku. Spółka rozpoczęła proces mający na celu wyrejestrowanie zakładu Trakcja S.A. w Bułgarii. Biorąc pod uwagę wymagania formalno-prawne i bieg terminów urzędowych, zakończenie procesu wyrejestrowywania zakładu i jego ostateczne zamknięcie przewiduje się do końca 2020 roku.

Z dniem 16 października 2020 roku zmianie uległa nazwa spółki z Przedsiębiorstwo Drogowo-Mostowe Białystok S.A. (PDM Białystok S.A.) na Platforma Działalności Międzynarodowej S.A. (PDM S.A.). Spółka dodatkowo rozszerzyła swoją działalność o pozyskiwanie pracowników głównie z rynku Europy wschodniej.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2020 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Lewandowski - Prezes Zarządu;
- Paweł Nogalski - Wiceprezes Zarządu;
- Arkadiusz Arciszewski - Wiceprezes Zarządu;
- Aldas Rusevičius - Wiceprezes Zarządu;
- Robert Sobków - Członek Zarządu;
- Adam Stolarz - Członek Zarządu.

W trakcie III kwartału 2020 roku, jak i po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2020 roku wchodziły następujące osoby:

- Dominik Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jorge Miarnau Montserrat - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Hulbój - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Tenerowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Klaudia Budzisz - Członek Rady Nadzorczej,
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej,
- Fernando Perea Samarra - Członek Rady Nadzorczej.

Zarówno w omawianym okresie, jak i po dniu bilansowym, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 69 160 780,80 zł i dzielił się na 51 399 548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 10 279 909 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 24 771 519 akcji imiennych serii C 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 ostatniego raportu okresowego, tj. na 16 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w głosach na WZ |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------|
| COMSA S.A. | 28 399 145 | 32,85% | 28 399 145 | 32,85% |
| Agencja Rozwoju Przemysłu | 16 117 647 | 18,64% | 16 117 647 | 18,64% |
| OFE PZU "Złota Jesień"* | 8 332 694 | 9,64% | 8 332 694 | 9,64% |
| Pozostali akcjonariusze | 33 601 490 | 38,87% | 33 601 490 | 38,87% |
| Razem | 86 450 976 | 100,00% | 86 450 976 | 100,00% |

*reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 16 września 2020 roku nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji Jednostki dominującej oraz jednostek 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 26 listopada 2020 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 2019. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 września 2020 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 48 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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.

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 powiązanymi

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 okresie 9 miesięcy 2020 roku Jednostka dominująca nie objęła kontroli nad żadną istotną jednostką.

9.2. Niepewność szacunków

Określenie terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Sprzedaż dóbr

Aby wskazać precyzyjnie moment przeniesienia kontroli, Grupa każdorazowo rozważa czy:

- a. Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- b. klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- c. Grupa fizycznie przekazała składnik aktywów,
- d. klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- e. klient przyjął składnik aktywów.

Zasadniczo, moment przeniesienia kontroli jest tożsamy z chwilą, w którym zostały przekazane znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności. W przypadku braku ustalenia pomiędzy stronami specyficznych warunków przychód ze sprzedaży rozpoznaje się w momencie dostarczenia do klienta, wówczas klient jest w fizycznym posiadaniu dobra i tym samym przekazywany jest tytuł prawny.

Sprzedaż usług budowlanych

Zobowiązania do wykonania świadczenia związane z realizacją długoterminowych kontraktów budowlanych są spełniane w czasie z uwagi na fakt, iż klient kontroluje składnik aktywów, który jest tworzony lub ulepszany przez jednostkę przez cały okres realizacji. Realizacja budowy na gruncie będącym własnością zleceniodawcy w ocenie Grupy świadczy o tym, że na bieżąco kontroluje składnik aktywów, który jest tworzony.

Określenie ceny transakcyjnej oraz kwot przypisanych do zobowiązań do wykonania świadczenia

Wynagrodzenie zmienne

Umowy na realizację długoterminowych usług budowlanych zawierają wynagrodzenia o charakterze zmiennym uzależnione od terminów realizacji oraz osiągniętych parametrów. Grupa w celu wyznaczenia ceny transakcyjnej ocenia fakty i okoliczności determinujące prawdopodobieństwo wystąpienia każdego scenariusza. W przypadku umów, dla których prawdopodobieństwo jednego scenariusza jest wyraźnie wyższe od pozostałych wówczas wynagrodzenie wyznaczone zgodnie z danym scenariuszem ujmowane jest w cenie transakcyjnej. Jeżeli nie można wyznaczyć najbardziej prawdopodobnego scenariusza wówczas cena transakcyjna ustalana jest w oparciu o wartość

oczekiwaną tj. ustaloną jako wartość średnia ważona prawdopodobieństwami wszystkich rozważanych scenariuszy. Oszacowana wartość wynagrodzenia zmiennego nie podlega ograniczeniom.

Fakty i okoliczności determinujące prawdopodobieństwo wystąpienia poszczególnych scenariuszy rewidowane są co najmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Ewentualne zmiany ceny transakcyjnej ujmowane są prospektywnie.

Istotny element finansowania

Grupa zdecydowała się skorzystać z przewidzianego praktycznego uproszczenia i nie dokonuje korekty ceny transakcyjnej o wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie w przypadku umów, dla których Grupa oczekuje w momencie zawarcia, że okres pomiędzy momentem, kiedy Grupa przekazuje dobro lub usługę a momentem płatności wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Cena transakcyjna umów, dla których Grupa oczekuje w momencie zawarcia, że okres pomiędzy momentem, kiedy Grupa przekazuje dobro lub usługę a momentem płatności wyniesie więcej niż jeden rok jest korygowana o istotny element finansowania.

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Grupa ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. opłaty eksploatacyjne w umowach najmu pomieszczeń czy serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku, gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Grupa stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, wpływających na tę ocenę.

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Rezerwy na roboty poprawkowe

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

Rezerwy z tytułu kar umownych

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

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, uwzględniających dokonane z dniem

21 września 2020 roku zmiany w regulaminie wynagrodzeń. W dniu 21 września 2020 roku Zarząd Spółki w porozumieniu z działającymi w Spółce organizacjami związkowymi przyjął nowy Regulamin Wynagradzania Trakcji S.A. W nowym Regulaminie Wynagradzania zmianie uległ, m.in. system wypłaty nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom jednorazowo i jest to stała kwota wypłaty nagrody uzależniona jedynie od stażu pracy w Spółce. Odprawy emerytalne są wypłacane również jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę, wartość odprawy emerytalno - rentowej jest równa miesięcznemu wynagrodzeniu brutto przysługującemu pracownikowi jednak nie więcej niż 10 tys. zł. Dotychczasowe metody aktuarialne uwzględniały wysokość odpraw emerytalno - rentowych i nagród jubileuszowych uzależnioną od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Zmiany w regulaminie skutkowały wprowadzeniem zmian w wycenie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 30 września 2020 roku. 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.

Ponadto, przyjęty Regulamin Wynagradzania w Jednostce dominującej zmienia system wypłaty dodatków dla pracowników, premii miesięcznych dla pracowników fizycznych (maksymalnie do 20% wynagrodzenia) oraz premii dla pracowników umysłowych, która została powiązana z rentownością Spółki (maksymalnie 10% wynagrodzenia przy warunku wygenerowania przez Spółkę zysku netto 15 mln zł).

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy. Spółki Grupy ujęły w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania 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 2020 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 2020 roku dokonała aktualizacji wartości wybranych nieruchomości inwestycyjnych ze względu na wystąpienie przesłanek dotyczących zmiany ich wartości godziwej określonych na podstawie raportów z wyceny sporządzonych na potrzeby finansowania długoterminowego.

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. W efekcie przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku testów na utratę wartości firmy nie stwierdzono odpisu. Na dzień 30 września 2020 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne inne niż zidentyfikowane w skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku. W związku z powyższym Grupa nie przeprowadziła testów na dzień 30 września 2020 roku.

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 2019 rok. 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 24.

Oczekiwana strata kredytowa z tytułu 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. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w nocie 24.

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 27 i 30. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w notach nr 23, 41, 47 Dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

10. Aktualizacja dot. ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjętych i planowanych działań Zarządu Jednostki dominującej.

W nawiązaniu do noty 10 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Trakcja S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz noty 62 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku Zarząd Jednostki dominującej przedstawia poniżej aktualizację dot. kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Jednostki dominującej okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Trakcja przedstawił poniżej informacje o aktualnej sytuacji finansowej Spółki, wskazując na ryzyka kontynuacji działalności Spółki w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

Ryzyko kontynuacji działalności

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku Jednostka dominująca odnotowała stratę netto w wysokości 31 766 tys. zł, a kapitał obrotowy netto wyniósł 18 665 tys. zł.

Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, leasingu oraz obligacji Jednostki dominującej wynosiły łącznie 401 292 tys. zł (część długoterminowa 314 195 tys. zł, część krótkoterminowa 87 097 tys. zł).

Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 294 586 tys. zł, w tym przeterminowane 98 616 tys. zł, które Spółka w miarę możliwości reguluje z bieżących wpływów.

W związku z powyższymi czynnikami istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

Ogólna sytuacja Spółki i podjęte działania

Spółka uzyskała następujące wyniki za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku:

- wynik brutto ze sprzedaży: 976 tys. zł (9 miesięcy 2019 roku: -46 322 tys. zł)
- EBITDA: -8 355 tys. zł (9 miesięcy 2019 roku: -62 727 tys. zł)
- wynik netto: -31 766 tys. zł (9 miesięcy 2019 roku: -72 948 tys. zł)
- kapitał własny: 318 286 tys. zł (na dzień 31.12.2019 roku: 349 925 tys. zł)

Portfel zamówień Spółki na dzień 30 września 2020 roku wynosił 1 860 mln PLN, z których 59,2 mln PLN stanowią umowy podpisane w 3 kwartałach 2020 roku.

W okresie trzeciego kwartału 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł. (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami prowadzi negocjacje z PKP PLK przy udziale Prokuraturii Generalnej w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł. (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 34 niniejszego raportu.

Wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Spółka wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 285,6 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 236 mln zł. Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia negocjacji i ich wpływu na wynik finansowy.

W związku z podpisaniem dokumentacji finansowania długoterminowego, Spółka zobowiązała się także do spełnienia szeregu warunków następczych, m.in. wdrożenia planu naprawczego.

Do dnia publikacji raportu Spółka zakończyła realizację I etapu oraz przystąpiła do II etapu Planu Naprawczego przewidzianego na lata 2020-21. Plan Naprawczy przewiduje, że Spółka podejmie szereg czynności (56 nowych inicjatyw) mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej. Ponadto, zgodnie z dokumentacją finansową, Spółka dostarcza nie rzadziej niż raz na miesiąc do agenta kredytu (mBank S.A.) sprawozdanie zarządu z realizacji Planu Naprawczego, które jest dodatkowo weryfikowane przez doradcę.

Pozyskiwane nowe znaczące kontrakty

Spółka, tak jak dotychczas, aktywnie uczestniczy w postępowaniach przetargowych na rynku kolejowym oraz drogowym, które aktualnie charakteryzują się dużą liczbą uczestników. Wzrost konkurencji wynika ze zmniejszenia ilości przetargów na rynku inwestycyjnym w porównaniu do potencjału wykonawczego firm budowlanych na rynku polskim. Obecna tendencja na rynku pokazuje, że oferty wykonawców przekraczające budżety inwestorskie są coraz częściej akceptowane przez zamawiających.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Jednostka dominująca podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 2 kwietnia 2020 roku Trakcja podpisała kontrakt na „Modernizację stacji 110/15/6 kV Śródmieście w Łodzi” (udział spółki – 18,9 mln zł netto) – w lipcu 2020 roku PGE Dystrybucja S.A. wypowiedziała umowę,
- b) w dniu 7 maja 2020 roku Trakcja podpisała kontrakt na „Budowę mostów B. Chrobrego w ciągu drogi wojewódzkiej nr 455 we Wrocławiu”, o czym szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym 17/2020 (udział spółki – 56,7 mln zł netto).

Najkorzystniejsze oferty złożone w przetargach publicznych

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Trakcja złożyła najkorzystniejszą ofertę w następujących przetargach:

- a) „Przebudowa linii kolejowej nr 7 - Warszawa Wschodnia - Wawer” (udział Spółki – 422,4 mln zł netto);
- b) „Rozbudowa linii tramwajowej w Olsztynie” (udział Spółki – 163,9 mln zł netto);
- c) „Budowa drogi i wiaduktu w Skarżysku Kamiennej” (udział Spółki – 28,3 mln zł netto).

Po dacie bilansowej Spółka złożyła najkorzystniejszą ofertę w przetargu na „Budowa bloku kogeneracyjnego o mocy ok. 75 MWt / 22 MWe w Ciepłowni Południe przy ul. Żelaznej 7 w Radomiu” (udział Spółki – 545,5 mln zł netto).

Aktywna polityka w zakresie zarządzania płynnością Jednostki dominującej

Oprócz działań mających wpływ na poprawę przyszłych wyników finansowych Zarząd Jednostki dominującej ma również na uwadze sytuację płynnościową Spółki. Trakcja prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością, monitorując na bieżąco płynność w ujęciu krótko- i długoterminowym, prowadzi także tygodniowy monitoring przepływów pieniężnych, dążąc do utrzymania stabilnego poziomu dostępnego finansowania. W celu utrzymania płynności Spółka podejmuje działania zmierzające do pozyskania kontraktów, na których przewidziane są zaliczki. Ponadto, Trakcja prowadzi aktywną politykę utrzymywania niskiego poziomu należności, zarządzania zapasami, sprzedaży kluczowych materiałów do zamawiających w początkowej fazie realizacji kontraktu oraz negocjuje z podwykonawcami wydłużenie terminów płatności. Spółka kładzie duży nacisk na optymalizację procesów fakturowania poprzez skrócenie okresu pomiędzy wykonaniem prac a zafakturowaniem zrealizowanych robót.

Trakcja na dzień 30 września 2020 roku posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 7 245 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 8 556 tys. zł.

Na dzień poprzedzający zatwierdzenie niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 1 938 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 3 424 tys. zł.

W związku z działaniami prowadzonymi w ramach II rundy finansowania Jednostka dominująca wraz z doradcą finansowym (Ipopema Financial Advisory Sp. z o.o.; „Doradca”) zaakceptowanym przez instytucje finansowe jest w trakcie aktualizacji modelu finansowego w oparciu o dane finansowe historyczne oraz założenia co do przyszłych niepewnych zdarzeń.

W oparciu o dane i założenia przyjęte na moment publikacji niniejszego raportu została zidentyfikowana luka finansowa dot. Jednostki dominującej w wysokości ok 167 - 196 mln zł (luka finansowa zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym za 2019 roku wynosiła 89 mln zł). Wzrost wartości luki finansowej spowodowany jest między innymi niezrealizowaniem założeń przyjętych w poprzednim modelu oraz opóźnieniem otrzymania niektórych instrumentów finansowych. Spółka zaznacza, że podana wartość jest szacunkową nieprecyzyjną informacją zmieniającą się w czasie w zależności od przyjmowanych założeń co do realizacji przyszłych zdarzeń oraz obarczona wysokim ryzykiem zmienności w czasie.

W związku z działaniami prowadzonymi w ramach II rundy finansowania Spółka jest w trakcie negocjacji z instytucjami finansowymi i kluczowymi akcjonariuszami w zakresie dofinansowania Spółki w kwocie niezbędnej do pokrycia luki finansowej.

Nowe źródła finansowania

W trakcie 9 miesięcy 2020 roku:

1. Trakcja kontynuowała uruchamianie instrumentów finansowych w ramach podpisanych umów kredytowych.
2. Spółka zależna BTW Sp. z o.o. zawarła umowę leasingu zwrotnego dotyczącą specjalistycznych maszyn posiadanych przez spółkę, w wyniku której otrzymała środki pieniężne w kwocie 15 000 tys. zł. BTW udzieliło Jednostce dominującej pożyczki w kwocie 11 000 tys. zł.
3. W dniu 7 maja 2020 roku został zawarty aneks do ujednocionej umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku z późniejszymi zmianami („Umowa Pomędzy Wierzycielami”) pomiędzy Spółką, jej podmiotami zależnymi a instytucjami finansowymi. Na podstawie Aneksu do Umowy Pomędzy Wierzycielami spółka zależna Trakcja Ukraina sp. z o.o. przystąpiła jako strona do Umowy Pomędzy Wierzycielami, a ponadto wprowadzono do treści umowy zmiany mające na celu dostosowanie zasad współpracy stron w związku z planowaną przez Spółkę emisją obligacji zamiennych na akcje Spółki, które zostały objęte przez COMSA S.A.U. („Obligacje Zamienne COMSA”). Zgodnie z Aneksem do Umowy Pomędzy Wierzycielami, wierzytelności z tytułu Obligacji Zamiennych COMSA zostały podporządkowane spłacie wierzytelności finansowych wynikających w szczególności z istniejącego finansowania Spółki i nie mogą zostać spłacone przed całkowitą, ostateczną i bezwarunkową spłatą wszystkich takich wierzytelności, wygaśnięciem zobowiązań wszystkich wierzycieli będących stroną Umowy Pomędzy Wierzycielami do udostępnienia środków lub wystawienia gwarancji na podstawie właściwych dokumentów finansowania oraz wygaśnięciem wszystkich gwarancji wystawionych na podstawie właściwych dokumentów finansowania. Jednocześnie, strony uzgodniły, że Obligacje Zamienne COMSA mogą, bez zgody wierzycieli, zostać skonwertowane na akcje Spółki niezależnie od podporządkowania, na warunkach wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji Zamiennych COMSA. Poza powyższymi zmianami, żadne istotne postanowienia Umowy Pomędzy Wierzycielami nie uległy zmianie.
4. W dniu 8 maja 2020 roku Spółka dokonała emisji 1 764 705 obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19 999 998,50 zł („Obligacje Serii F”) oraz 4 514 405 obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł („Obligacje Serii G”).

W dniu 8 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o dokonaniu przydziału:

- wszystkich Obligacji Serii F po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz
- wszystkich Obligacji Serii G po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej na rzecz COMSA S.A.U. („Comsa”).

Wszystkie Obligacje Serii F zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki. Kwota należna od Comsa z tytułu przyjęcia propozycji nabycia Obligacji Serii G została potrącona z wierzytelnością Comsa wynikającą z pożyczki udzielonej Spółce.

Więcej informacji o Obligacjach Serii F i Serii G zostało opisanych w pkt 16 Dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

W dniu 5 sierpnia 2020 roku Spółka uzyskała zgodę obligatariusza Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii F oraz doszło do obustronnego podpisania Aneksu nr 1 do Warunków Emisji Obligacji Serii F w zakresie zmiany terminu wypłaty odsetek. Nowy termin wypłaty odsetek (okres odsetkowy) będzie wynosić 3 miesiące. Pozostałe istotne Warunki Emisji Obligacji Serii F nie uległy zmianie.

5. W dniu 1 czerwca 2020 roku Trakcja otrzymała zaliczkę w kwocie brutto 24 498 tys. zł dla kontraktu: „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Choszczno - Stargard w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Choszczno - Stargard”.

6. Grupa w okresie 9 miesięcy 2020 roku w ramach wsparcia publicznego uzyskała 3,4 mln zł. dofinansowania do działalności w ramach pożyczki zwrotnej od Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.:

- Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. – w kwocie 1,4 mln zł.,
- Torprojekt Sp. z o.o. w kwocie 1,1 mln zł.,

- Dalba Sp. z o.o. w kwocie 0,9 mln zł.

7. Ponadto Jednostka dominująca ujęła w sprawozdaniu z dochodów całkowitych dywidendy od spółek zależnych w kwocie 2 042 tys. zł, których płatność zostanie skompensowana z udzielonymi przez te spółki zależne pożyczkami do Trakcji.

Ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych

Umowa finansowania długoterminowego, tj. „Umowa Wspólnych Warunków” zawarta w dniu 27 września 2019 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 51/2019, nakłada na Jednostkę dominującą obowiązek osiągnięcia oraz utrzymania określonych wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) na poziomie Jednostki dominującej oraz Grupy. Umowa przewidywała pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Jednostkę dominującą oraz Grupę na dzień 30 września 2020 roku.

W dniu 10 września 2020 roku Jednostka dominująca wystąpiła z wnioskiem do podmiotów finansujących o zmianę terminów weryfikacji Kowenantów. W dniu 30 września 2020 roku Spółka otrzymała zgodę na odstąpienie od testowania Kowenantów na dzień 30 września 2020 roku, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 28/2020. Kolejny termin weryfikacji Kowenantów zgodnie z ww umową finansowania długoterminowego przypada na 31 grudnia 2020 roku. Kowenanty zostaną wyliczone w oparciu o dane za ostatnie 12 miesięcy. Na dzień publikacji raportu, w opinii Zarządu Spółki, istnieje ryzyko nieosiągnięcia określonych umową wartości wskaźników finansowych. Zgodnie z umową finansowania długoterminowego w momencie powzięcia przez Jednostkę dominującą informacji o niespełnieniu Kowenantów (co może nastąpić w momencie wstępnej kalkulacji wyników Jednostki dominującej i Grupy za 2020 rok oraz wstępnej kalkulacji wartości wskaźników finansowych wskazanych w umowie finansowania długoterminowego), Jednostka dominująca jest zobowiązana powiadomić niezwłocznie agenta ds. współpracy („Agent”). Agent może lub może zostać zobowiązany na polecenie większościowych podmiotów finansujących, tj. podmiotów których ekspozycja stanowi łącznie co najmniej 50,1% łącznej ekspozycji wszystkich podmiotów finansujących w tym czasie, podjąć czynności m.in. postawić wszystkie wykorzystane środki pieniężne w stan płatności na żądanie lub postawić kwoty zadłużenia w stan wymagalności z zachowaniem odpowiednich w umowie terminów. Jednostka dominująca jest w stałym kontakcie z Agentem oraz podmiotami finansującymi, które na bieżąco (nie rzadziej niż raz na miesiąc) są informowane o postępach w realizacji Planu Naprawczego (sprawozdanie zarządu z realizacji Planu Naprawczego weryfikowane przez doradcę). W dniu 23 listopada 2020 roku Jednostka dominująca wystąpiła z wnioskiem do podmiotów finansujących o zmianę terminów weryfikacji Kowenantów.

Ryzyko związane z pandemią SARS CoV-2

Dotychczasowy rozwój pandemii SARS CoV-2 nie ma znaczącego wpływu na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej przewidzieć się przyszłości. Dalszy rozwój zdarzeń związanych z pandemią trudny do przewidzenia w obecnej chwili może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Spółkę.

Trwająca pandemia wirusa SARS CoV-2, skutkująca dotychczas m.in. ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców, może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Spółkę zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których Spółka występuje jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez Spółkę kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na dzień publikacji niniejszego raportu, zarówno kontrahenci jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 oraz zmiana trybu pracy kontrahentów Spółki, sądów oraz instytucji finansujących Spółkę, może doprowadzić do wydłużenia procesów decyzyjnych, w tym może mieć pośredni wpływ na bieżącą działalność Spółki, w szczególności poprzez:

- utrudnienie dostępu do uzyskiwania przez Spółkę środków finansowych z rynku papierów wartościowych,
- konieczność zmiany terminów dostaw wybranych materiałów pochodzących z importu,
- ograniczenie dostępności pracowników z zagranicy,
- wydłużenie procedur odbioru w związku z pracą zdalną części personelu klientów,
- przedłużenie procedur administracyjnych i sądowych,

- ograniczenie możliwości przemieszczania,
- konieczność pracy zdalnej i kwarantannę części pracowników.

W konsekwencji powyższe zdarzenia mogą doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Spółkę środków finansowych niezbędnych dla wykonywania jej zobowiązań finansowych, pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji, a także niespełnienia zobowiązań Spółki wynikających z umów. W konsekwencji negatywnego wpływu pandemii wirusa SARS CoV-2 na wskazane powyżej działania, płynność i sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu. Jednocześnie, spowodowane pandemią ewentualne ograniczenia lub przesunięcia w czasie realizacji inwestycji zamawiających mogą mieć wpływ na perspektywy finansowe Spółki w kolejnych okresach finansowych. Spółka ocenia wystąpienie powyższych ryzyk jako średnie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu wystąpienia skutków tych ryzyk na przyszłe wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Spółki.

Zdarzenia, których oczekiwana realizacja nastąpi po dacie bilansowej

1. Spółka jest w trakcie procesu sprzedaży aktywów nieoperacyjnych. Spółka planuje sprzedaż kolejnych aktywów nieoperacyjnych, w tym nieruchomości przy ul. Oliwskiej w Warszawie za cenę 17 500 tys. zł. Spółka zakłada otrzymanie zaliczki z tytułu sprzedaży nieruchomości przy ulicy Oliwskiej w Warszawie. Zaliczka ma wynieść 3,5 mln zł co stanowi 20% oczekiwanej ceny sprzedaży. Termin finalizacji transakcji, na wniosek kontrahenta, został odroczony w czasie z przyczyn związanych z obecną pandemią COVID-19. Spółka zakłada finalizację transakcji w pierwszym kwartale 2021 roku.
2. Spółka oczekuje finalizacji transakcji sprzedaży nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu, która powinna nastąpić do końca I półrocza 2021 roku, jednak Zarząd Jednostki dominującej bierze pod uwagę fakt, że w wyniku epidemii SARS CoV-2 finalizacja transakcji może zostać odroczone w czasie.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że przeprowadzone analizy i podjęte kroki neutralizują w sposób zadowalający ryzyko utraty płynności. W ocenie Spółki prowadzone działania pozwolą na zabezpieczenie finansowania prowadzonej działalności i przygotują Spółkę do realizacji większej skali projektów.

Ryzyko niepowodzenia podjętych działań

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji. Kontynuacja działalności Spółki zależy od skutecznej realizacji procesu pokrycia luki finansowej. Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań w zakresie dodatkowego finansowania oraz negocjacji roszczeń prowadzić może do zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki dominującej. Dodatkowo na przyszłe pogorszenie płynności mogą potencjalnie wpłynąć czynniki takie jak: przesunięcie terminów pozyskania środków pieniężnych z tytułu zaliczek, roszczeń oraz negatywne zdarzenia wynikające z pandemii COVID-19.

Mając na uwadze ew. negatywne lub nieprzewidziane skutki zdarzeń opisanych w niniejszym punkcie a także ewentualne przesunięcie w czasie działań zapewniających dostateczne finansowanie działalności, Spółka ma możliwość podjęcia dodatkowych działań polegających na:

1. Rozpoczęciu negocjacji z wierzycielami Spółki dot. restrukturyzacji zadłużenia wraz z jednoczesnym podjęciem środków dopuszczonych przez obowiązujące przepisy prawne w zakresie ochrony Spółki oraz interesu wierzycieli i akcjonariuszy.
2. Przeprowadzeniu restrukturyzacji operacyjnej polegającej na zbyciu aktywów niewykorzystywanych w podstawowej działalności operacyjnej, między innymi akcji i udziałów w spółkach zależnych, rzeczowego majątku trwałego.
3. Ograniczenie zakresu działalności Spółki.

11. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Szczegóły zostały opisane w notce 10 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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., Torprojekt Sp. z o.o., PEUIM Sp. z o.o., Dalba Sp. z o.o., PDM S.A. oraz Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o., Trakcja Ukraina 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.

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.

12. 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.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedziby na Litwie jest euro, walutą spółki AB Kauno Tiltai Sverige mającej siedzibę w Szwecji jest korona szwedzka (SEK), zakładu spółki Trakcja S.A. w Bułgarii jest lew (BGN), a spółek Trakcja Ukraina Sp. z o.o. oraz zakładu Trakcja S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH).

13. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie

same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie perspektywne zastosowanie.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa w okresie III kwartału 2020 roku dokonała zmiany prezentacyjnej kosztów z tytułu odpisu nieściągalnych należności w stosunku do danych zaprezentowanych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2020 roku. Koszty te na dzień 30 września 2020 roku wynosiły 1 592 tys. zł i zostały przeniesione z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztu własnego sprzedaży. W wyniku tej zmiany w okresie III kwartału powstała dodatnia wartość pozostałych kosztów operacyjnych.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wystąpiły następujące zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego:

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

- **Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

- **Zmiana w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19**

Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie od dnia 1 czerwca 2020 roku. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 26 listopada 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe**

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa zastosuje zmieniony standard od dnia 1 stycznia 2022 roku lub od dnia 1 stycznia 2023 roku w związku z planowanym przesunięciem wejścia w życie tego standardu.

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Grupa zastosuje zmienione standardy od dnia 1 stycznia 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem niższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana dnia 23 stycznia 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 roku.

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

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

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

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

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku, gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 roku zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do dnia 1 stycznia 2023 roku.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wprowadzenia powyższych standardów na sprawozdanie finansowe sporządzane za okresy po dacie wejścia w życie tych standardów.

14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2020 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 2 798 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie trzech kwartałów 2020 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 702 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). Dążąc do maksymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego Grupa Trakcja bierze udział w nowych przetargach.

Czynnikiem, który miał istotny wpływ na wynik brutto ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2020 roku było zwiększenie kosztów stałych spowodowanych wydłużeniem terminów realizacji kontraktów w Spółce dominującej, m.in. w związku z przedłużającym się procesem restrukturyzacji finansowej, realizacją innych równoległych inwestycji infrastrukturalnych wpływających na tempo uzyskiwania decyzji administracyjnych, zmiany harmonogramów projektów poprzez nakładanie się realizacji innych branż wykraczających poza zakres prac Spółki (np. sterowanie ruchem kolejowym) oraz pogorszenie dostępności materiałów w wyniku spiętrzenia prac w branży infrastrukturalnej, jak również trwające obostrzenia związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2.

W okresie III kwartału 2020 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 399 030 tys. zł, które zmniejszyły się o 27 940 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Koszt własny sprzedaży spadł o 76 712 tys. zł i wyniósł 380 673 tys. zł.

Grupa za III kwartał 2020 roku wypracowała zysk brutto ze sprzedaży, który wyniósł 18 357 tys. zł, co oznaczało wynik wyższy o 48 772 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży wyniosła 4,6% w III kwartale 2020 roku, natomiast w analogicznym okresie roku 2019 osiągnęła poziom -7,1%. Wzrost

marży zysku brutto ze sprzedaży wynikał głównie z sytuacji w Jednostce dominującej, która w okresie lipiec-wrzesień 2020 roku zmniejszyła stratę brutto ze sprzedaży o 46 422 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, osiągając wynik brutto ze sprzedaży na poziomie -306 tys. zł.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2020 roku osiągnęły wartość 12 500 tys. zł i spadły o 19,8%, tj. o kwotę 3 079 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego 2019 roku. Spadek kosztów spowodowany był zmniejszeniem o 1 760 tys. zł kosztów w Jednostce dominującej, na co wpływ miała m.in. zmiana zasad alokacji kosztów od 1 lipca 2020 roku polegająca na przyporządkowaniu kosztów wybranych komórek organizacyjnych dotąd ujmowanych w kosztach ogólnego zarządu do kosztów realizacji kontraktów. Dodatkowo, Jednostka dominująca poniosła niższe koszty usług prawnych, co miało związek z zakończonym w październiku 2019 roku procesem restrukturyzacji finansowej Spółki. Spadek kosztów ogólnego zarządu odnotowała również Grupa Kauno, co było wynikiem wdrożenia w 2020 roku optymalizacji kosztów osobowych. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w Grupie Trakcja osiągnęły w analizowanym okresie wartość 1 517 tys. zł i wzrosły o 205 tys. zł w stosunku do III kwartału 2019 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło dodatnią wartość 4 155 tys. zł i wzrosło o kwotę 2 304 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Na wzrost salda pozostałej działalności operacyjnej miały wpływ: przychody z tytułu wyceny nieruchomości w kwocie 1 399 tys. zł w Jednostce dominującej, otrzymane przez spółki zależne Grupy dofinansowanie do wynagrodzeń oraz zwolnienie z kosztów ZUS w ramach pomocy udzielanej przedsiębiorcom w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2 oraz przeniesienie kosztów z tytułu odpisu nieściągalnych należności do kosztu własnego sprzedaży w kwocie 1 592 tys. zł w Jednostce dominującej. W okresie III kwartału 2020 roku Grupa wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 8 495 tys. zł, który zwiększył się o 53 950 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego, kiedy to Grupa odnotowała stratę w wysokości 45 455 tys. zł.

W okresie lipiec-wrzesień 2020 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 5 541 tys. zł i uległo poprawie o 4 827 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku, kiedy to osiągnęło wartość ujemną 10 368 tys. zł. Przychody finansowe Grupy uległy zmniejszeniu o 1 063 tys. zł. Koszty finansowe w Grupie Trakcja uległy obniżeniu głównie w związku z niższymi o 3 028 tys. zł kosztami z tytułu opłat i prowizji w Jednostce dominującej, związanymi z udzieleniem Spółce w październiku 2019 roku finansowania dłużnego oraz limitów gwarancyjnych. Spadek kosztów finansowych w Grupie Trakcja wynikał ponadto ze spadku kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań w Spółce dominującej o kwotę 2 002 tys. zł.

Grupa za okres od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku wygenerowała zysk brutto w kwocie 2 954 tys. zł. Wynik brutto za III kwartał 2020 roku zwiększył się o kwotę 58 777 tys. zł w stosunku do III kwartału 2019 roku, kiedy to wynik osiągnął wartość ujemną 55 823 tys. zł. Podatek dochodowy za okres III kwartału 2020 roku obniżył wynik netto o wartość 1 085 tys. zł i zmniejszył się o 11 846 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku wyniósł 1 869 tys. zł, co oznacza wzrost o 46 931 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2019 roku.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec III kwartału 2020 roku poziom 1 580 169 tys. zł i była wyższa o 6,5% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec 2019 roku.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 15 068 tys. zł, tj. o 2,5% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku i osiągnęły wartość 611 434 tys. zł, zaś aktywa obrotowe zwiększyły się o kwotę 80 781 tys. zł, tj. o 9,1% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2019 roku i osiągnęły wartość 968 735 tys. zł.

Wzrost aktywów trwałych wynikał głównie ze zwiększenia wartości firmy z konsolidacji o wartość 5 677 tys. zł z tytułu różnic kursowych z przeliczenia, która na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 174 660 tys. zł. Zwiększenie wartości aktywów trwałych w analizowanym okresie wynikało również ze wzrostu o 5 721 tys. zł wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Wzrost aktywów obrotowych wynikał przede wszystkim ze zwiększenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 114 308 tys. zł, tj. o 28,6%. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności osiągnęły na dzień 30 września 2020 roku wartość 514 057 tys. zł. Wzrosła również wartość aktywów z tytułu umów z klientami, które zwiększyły się o 50 745 tys. zł, tj. o 24% w stosunku do końca 2019 roku. Na dzień 30 września

2020 roku zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 75 123 tys. zł, tj. o 69,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się na dzień 30 września 2020 roku o kwotę 23 110 tys. zł, co stanowi spadek o 5,4% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 30 września 2020 roku wartość 354 180 tys. zł i wzrosły o kwotę 121 364 tys. zł, tj. o 52,1% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zwiększeniu uległy oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe, które na dzień 30 września 2020 roku wyniosły 302 955 tys. zł i wzrosły o kwotę 95 098 tys. zł, tj. o 45,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Dodatkowo, na dzień 30 września 2020 roku Grupa ujęła w bilansie zobowiązanie w kwocie 27 681 tys. zł z tytułu emisji obligacji wyemitowanych przez Spółkę dominującą (szczegółowe informacje dotyczące obligacji zostały zawarte w punkcie 16 niniejszego raportu).

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 823 615 tys. zł i zmniejszyły się o 0,3%, tj. o kwotę 2 405 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spadek był przede wszystkim związany ze zmniejszeniem krótkoterminowych oprocentowanych kredytów i pożyczek o kwotę 52 552 tys. zł, oraz zmniejszeniem o 51 228 tys. zł stanu rezerw w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku. Na dzień 30 września 2020 roku zwiększeniu uległa wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, które wyniosły 463 008 tys. zł, co stanowi wzrost o 54 242 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zwiększeniu o 37 112 tys. zł uległa również wartość zobowiązań z tytułu umów z klientami, które wyniosły 191 362 tys. zł.

Grupa rozpoczęła rok 2020 posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 107 461 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 32 032 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 9 miesięcy 2020 roku były ujemne i wyniosły 75 429 tys. zł, co stanowi spadek o 1 415 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku.

Obecny i oczekiwany wpływ COVID-19 na sytuację finansową, wyniki, przepływy pieniężne

Wybuch i dotychczasowy rozwój pandemii wirusa SARS CoV-2 w Polsce oraz na innych rynkach, na których Grupa prowadzi działalność gospodarczą, miał niewielki wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku.

Jednakże wprowadzony stan pandemii, restrykcje rządowe obowiązujące od dnia 20 marca 2020 roku oraz obawy o rozwój sytuacji i jej wpływ na funkcjonowanie Grupy wymusiły na spółkach Grupy Trakcja dokonanie zmian w organizacji pracy. Mając na uwadze zdrowie i bezpieczeństwo pracowników oraz zachowanie ciągłości działalności operacyjnej Grupy, Zarząd stworzył procedurę działania dotyczącą ryzyk związanych z wirusem SARS CoV-2. W dniu 6 kwietnia 2020 roku Zarząd podpisał porozumienie ze związkami zawodowymi, na mocy którego począwszy od dnia 6 kwietnia 2020 roku uległ obniżeniu o 10 % wymiar czasu pracy, a w konsekwencji proporcjonalnie wynagrodzenie pracowników wynagradzanych według stawki miesięcznej. Wskazana obniżka wymiaru czasu pracy dotyczyła głównie pracowników umysłowych, co pozwoliło jednocześnie zachować potencjał realizacyjny na kontraktach. Dziesięcioprocentowa obniżka wynagrodzeń objęła również Członków Zarządu, Rady Nadzorczej, a także osoby współpracujące na podstawie samozatrudnienia oraz zleceniobiorców. Dodatkowo postanowiono, między innymi o czasowym zawieszeniu wypłaty premii i nagród, dodatków oraz odpraw emerytalno-rentowych, ograniczeniu godzin nadliczbowych oraz wprowadzono ograniczenia związane z korzystaniem z samochodów służbowych. Ponadto, obniżono o 25 % odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych. Porozumienie obowiązywało czasowo do 30 czerwca 2020 roku. W dniu 21 września 2020 roku Zarząd w porozumieniu z działającymi w Spółce organizacjami związkowymi przyjął nowy Regulamin Wynagradzania Trakcji S.A. W nowym Regulaminie Wynagradzania zmianie uległ m.in. system wypłaty nagród jubileuszowych (stała kwota wypłaty nagrody uzależniona jedynie od stażu pracy w Spółce) oraz odpraw emerytalnych (wartość odprawy emerytalno-rentowej jest równa 1-m-cznemu wynagrodzeniu brutto przysługującemu pracownikowi jednak nie wyżej niż 10 tys. zł), wypłaty dodatków dla pracowników, premii miesięcznych dla pracowników fizycznych (maksymalnie do 20% wynagrodzenia) oraz premii dla pracowników umysłowych (maksymalnie 10% wynagrodzenia przy warunku wygenerowania zysku netto 15 mln zł). Ponadto, w przyjętym Regulaminie Wynagradzania powiązано także przyznawanie premii dla pracowników umysłowych

z rentownością Spółki. Dodatkowo Grupa zgodnie z zaleceniami GIS dostosowała przestrzeń pracy, wprowadziła możliwość pracy zdalnej, zabezpieczyła środki dezynfekcji i bezpośredniej ochrony dla pracowników.

W związku z coraz trudniejszą sytuacją pandemiczną w kraju decyzją Prezesa Zarządu z dniem 5 listopada 2020 roku wprowadzony został w Spółce alert pomarańczowy. Obostrzenia zawarte w alercie dotyczą: ograniczenia pracy w biurze maksymalnie do jednej osoby dyżurującej w dziale; postępowania w przypadku osób, które poinformowały Spółkę o kwarantannie domownika, informowanie o każdym przypadku zachorowania pracownika, wystania go na kwarantannę lub izolację. Wprowadzono dodatkowe obostrzenia dotyczące biur terenowych, w taki sposób, aby uniknąć wyeliminowania większości kadry kontraktu. Ponadto, w Spółce powołano Zespół Zarządzania Kryzysowego oraz wprowadzono instrukcje działań profilaktycznych mających na celu zapobieganie rozprzestrzenianiu się COVID-19 na terenie Trakcji. Spółka sfinalizowała zakup testów dla całej Grupy oraz umowę na dezynfekcję biur.

Ponadto pandemia SARS CoV-2 w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku wpłynęła pośrednio na działalność operacyjną Grupy poprzez m.in.:

- wydłużenie procedur odbiorowych co spowodowało przesunięcie w czasie sprzedaży i wynikających z nich przepływów finansowych;
- chwilowe zakłócenie w dostawach wybranych towarów oraz ograniczenie dostępności usług podwykonawców w szczególności korzystających z pracowników zagranicznych;
- pogorszenie warunków handlowych w szczególności dotyczących terminów płatności, wymaganych przedpłat oraz w ograniczonym stopniu cen.

W okresie sprawozdawczym Grupa starała się zniwelować występujące zaburzenia poprzez korzystanie z innych dostępnych podwykonawców oraz realizację prac siłami własnymi. Grupa poszukuje alternatywnych źródeł dostaw oraz podejmuje negocjacje handlowe w celu uzyskania satysfakcjonujących warunków.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2020 roku w ramach wsparcia publicznego uzyskała 3,4 mln zł w formie subwencji finansowych udzielonych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. w ramach programu „Tarcza finansowa PFR”.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i analizuje możliwy wpływ pandemii na działalność, wyniki i perspektywy Spółki i Grupy, w tym konieczność zmiany wycen kontraktów i wskaźników płynności Grupy. Jednocześnie nie można wykluczyć, iż powyższe okoliczności mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki, perspektywy, a także na cenę akcji w kolejnych okresach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania obecny stan zaawansowania pandemii SARS CoV-2 nie wywarł istotnego wpływu na strategiczną orientację i cele operacyjne Grupy oraz jej sytuację finansową. Jednakże Spółka od października 2020 roku odnotowała istotny wzrost zakażeń SARS CoV-2 wśród pracowników oraz wzrost liczby pracowników przebywających na kwarantannie lub w izolacji. W przypadku wystąpienia jakiegokolwiek znaczącego wpływu pandemii na sytuację finansową i majątkową Grupy i Spółki, Zarząd Spółki Trakcja poinformuje interesariuszy odpowiednim komunikatem giełdowym.

15. 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 osiągnęte są zwykle w III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

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

W III kwartale 2020 roku Jednostka dominująca nie dokonała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie 9 miesięcy 2020 zakończonym dnia 30 września 2020 roku, tj. w dniu 8 maja 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę o dokonaniu:

- przydziału wszystkich 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Jednostki dominującej o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19 999 998,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii F”) na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) oraz

- przydziału wszystkich 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Jednostki dominującej o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii G”) na rzecz COMSA S.A.U („Comsa”).

Obligacje Serii F oraz Obligacje Serii G zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej. Obligacje Serii F są zabezpieczone zabezpieczeniami wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji Serii F, w tym w szczególności hipoteką umowną o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na nieruchomości Jednostki dominującej położonej w Bieńkowicach ustanowioną na rzecz administratora hipoteki. Ponadto, Jednostka dominująca złożyła oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz ARP z całego majątku Jednostki dominującej oraz na rzecz administratora zabezpieczeń z nieruchomości będącej przedmiotem hipoteki. Obligacje Serii G są niezabezpieczone oraz są przedmiotem umownego podporządkowania zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami.

Obligacje są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o uzgodnioną marżę. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 30 grudnia 2022 roku. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, a także w przypadku zajścia standardowych dla tego typu obligacji okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii F oraz Obligacji Serii G. Obligacje zostały wyemitowane w trybie art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach. Emisja obligacji stanowi kolejny z elementów finansowania długoterminowego, o którym Spółka informowała w raporcie w sprawie finansowania długoterminowego.

W dniu 5 sierpnia 2020 roku Spółka uzyskała zgodę obligatariusza Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii F oraz doszło do obustronnego podpisania Aneksu nr 1 do Warunków Emisji Obligacji Serii F w zakresie zmiany terminu wypłaty odsetek. Nowy termin wypłaty odsetek (okres odsetkowy) będzie wynosić 3 miesiące. Pozostałe istotne Warunki Emisji Obligacji Serii F nie uległy zmianie.

17. 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 2020 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.

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

Do najważniejszych czynników zewnętrznych 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 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 surowców, materiałów budowlanych oraz kosztów 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;
- zdolność do dalszej dywersyfikacji działalności;
- zdolność do pozyskiwania finansowania zewnętrznego, na którą wpływ ma ogólna ocena sytuacji Spółki i branży przez instytucje finansowe;
- 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-privatnym;
- związanych z finansowaniem infrastruktury kolejowej;
- związanych z ochroną środowiska w zakresie realizacji poszczególnych projektów, w szczególności Prawa Ochrony Środowiska.

Dotychczasowy rozwój pandemii SARS CoV-2 nie ma wpływu na zagrożenie działalności Grupy oraz jej wyniki finansowe w dającej przewidzieć się przyszłości. Dalszy rozwój zdarzeń związanych z pandemią trudny do przewidzenia w obecnej chwili może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Grupę Emitenta. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 14 oraz 19 niniejszego raportu Grupy Trakcja.

19. 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,

- ryzyko 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 rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów,
- ryzyko związane ze wzrostem portfela przeterminowanych należności,
- ryzyko związane z umowami finansowymi, w tym ryzyko przekroczenia określonych w umowach finansowania wartości wskaźników finansowych,
- ryzyko związane z płynnością (opisano w nocie 50 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego),
- 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.

Zagrożenia nadzwyczajne

Zagrożeniem nadzwyczajnym identyfikowanym na dzień publikacji niniejszego raportu jest ryzyko związane z wpływem na działalność i sytuację finansową Grupy epidemii koronawirusa COVID-19 oraz związanymi z tymi zmianami w regulacjach wprowadzonych przez Państwo.

Główne ryzyka i niepewności wynikające z rozwoju pandemii SARS CoV-2

Najistotniejszym ryzykiem związanym z trwającą pandemią wirusa SARS CoV-2 jest jego zintensyfikowanie, co spowodowałoby wprowadzenie restrykcji rządowych skutkujących brakiem możliwości realizacji kontraktów, wstrzymaniem prac na budowach, istotnym ograniczeniem prac instytucji finansowych, sądów oraz kluczowych kontrahentów.

Trwająca pandemia wirusa SARS CoV-2, skutkująca dotychczas m.in. ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców, może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Grupę zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których spółki z Grupy występują jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez spółki z Grupy kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień.

Pomimo, iż na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zarówno kontrahenci jak i instytucje finansowe zachowują ciągłość działalności, dalsze rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV-2 oraz zmiana trybu pracy kontrahentów Grupy, sądów oraz instytucji finansujących Grupę, może doprowadzić do wydłużenia procesów decyzyjnych, w tym może mieć pośredni wpływ na bieżącą działalność Grupy, w szczególności poprzez:

- utrudnienie dostępu do uzyskiwania przez Grupę środków finansowych z rynku papierów wartościowych,
- konieczność zmiany terminów dostaw wybranych materiałów pochodzących z importu,
- ograniczenie dostępności pracowników z zagranicy,

- wydłużenie procedur odbioru w związku z pracą zdalną części personelu klientów,
- przedłużenie procedur administracyjnych i sądowych,
- ograniczenie możliwości przemieszczania,
- konieczność pracy zdalnej i kwarantannę części pracowników.

W konsekwencji powyższe zdarzenia mogą doprowadzić do opóźnień w uzyskaniu przez Grupę środków finansowych niezbędnych do wykonywania jej zobowiązań finansowych, pozyskania nowych zamówień, z uwagi na brak posiadania wymaganego zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji lub środków niezbędnych na zapłatę kaucji, a także niespełnienia zobowiązań Grupy wynikających z umów. W konsekwencji negatywnego wpływu pandemii wirusa SARS CoV-2 na wskazane powyżej działania, płynność i sytuacja finansowa spółek z Grupy, w tym przede wszystkim Spółki Trakcja, może ulec pogorszeniu. Jednocześnie, spowodowane pandemią ewentualne ograniczenia lub przesunięcia w czasie realizacji inwestycji zamawiających mogą mieć wpływ na perspektywy finansowe Grupy w kolejnych okresach finansowych. Grupa ocenia wystąpienie powyższych ryzyk jako średnie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu wystąpienia skutków tych ryzyk na przyszłe wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Grupy.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki Trakcja S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

W dniu 23 października 2020 roku zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych i gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości (RB 30/2020) wstępne szacunki wyników finansowych Spółki za 9 miesięcy 2020 roku: przychody ze sprzedaży: 483 756 tys. zł; wynik brutto ze sprzedaży: 976 tys. zł; EBITDA: -8 357 tys. zł; wynik netto: -31 766 tys. zł. Pozycje te nie uległy znaczącej zmianie w stosunku do danych opublikowanych w niniejszym raporcie.

21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie III kwartałów 2020 roku

W III kwartałach 2020 roku Grupa Trakcja odnotowała stratę netto w wysokości 36 377 tys. zł, w porównaniu do straty netto w wysokości 80 883 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie III kwartałów 2020 roku należy zaliczyć:

- Podpisanie nowych kontraktów o wartości 702 mln zł (z wyłączeniem części przypadającej na konsorcjantów);
- Dalszą odbudowę portfela zamówień. Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 2 798 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów);
- Zakończenie przez Jednostkę dominującą realizacji I etapu oraz przystąpienie do II etapu Planu Naprawczego, który przewiduje, że Spółka podejmie szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych oraz optymalizację struktury wewnętrznej.

22. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę

Istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą zostały opisane w nocie 10 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę.

23. Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypisanego akcjonariuszom Jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji rozwodniających.

Zysk (strata) przypadający (-a) na jedną akcję:

| | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (36 377) | 1 869 | (80 883) | (45 062) |
| Zysk netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | (35 996) | 2 156 | (80 883) | (45 062) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej | (36 232) | 1 762 | (81 502) | (45 755) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | (35 851) | 2 049 | (81 502) | (45 755) |
| Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach) | 86 450 976 | 86 450 976 | 51 399 548 | 51 399 548 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 86 450 976 | 86 450 976 | 51 399 548 | 51 399 548 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 95 097 390 | 102 730 086 | 51 399 548 | 51 399 548 |

Rozwodnienie zysku na jedną akcję wynika z emisji obligacji zamiennych na akcje, która została szczegółowo opisana w nocie 16 niniejszego raportu.

Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy w trakcie okresu (w zł na akcję):

| | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> |
| - podstawowy | (0,42) | 0,02 | (1,57) | (0,88) |
| - rozwodniony | (0,38) | 0,02 | (1,57) | (0,88) |

Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający (-a) na akcjonariuszy w trakcie okresu (w zł na akcję):

| | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> |
| - podstawowy | (0,42) | 0,02 | (1,57) | (0,88) |
| - rozwodniony | (0,38) | 0,02 | (1,57) | (0,88) |

Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję):

| | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> | <i>Niebadane</i> |
| - podstawowy | (0,42) | 0,02 | (1,59) | (0,89) |
| - rozwodniony | (0,38) | 0,02 | (1,59) | (0,89) |

24. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej

| | Wartość firmy | Zapasy | Należności | Razem |
|--|------------------|--------------|---------------|----------------|
| Na dzień 1.01.2020 r. | 223 957 | 929 | 76 595 | 301 481 |
| <i>Badane</i> | | | | |
| Utworzenie | - | 1 745 | 5 619 | 7 364 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | 70 | 28 | 98 |
| Rozwiązanie | - | - | (1 200) | (1 200) |
| Na dzień 30.09.2020 r. | 223 957 | 2 744 | 81 042 | 307 743 |
| <i>Niebadane</i> | | | | |

25. Rezerwy

| | |
|--|----------------|
| Na dzień 01.01.2020 r. | 108 866 |
| <i>Badane</i> | |
| Utworzenie | 11 759 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 710 |
| Wykorzystanie | (62 120) |
| Rozwiązanie | (1 526) |
| Na dzień 30.09.2020 r. | 57 689 |
| <i>Niebadane</i> | |
| w tym: | |
| - część długoterminowa | 14 204 |
| - część krótkoterminowa | 43 485 |

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 21 428 tys. zł, (w okresie porównywalnym: 19 725 tys. zł), z czego kwota 5 444 tys. zł dotyczy ujęcia zgodnie z MSSF 16 wynajmu powierzchni biurowej przy ul. Al. Jerozolimskie 100 w Warszawie - nowej siedziby Spółki od dnia 24 lutego 2020 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2020 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 2 693 tys. zł (w porównywalnym okresie 2019 roku: 1 061 tys. zł).

27. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela przedstawia zmiany nieruchomości inwestycyjnych w trakcie roku:

| | Okres zakończony | |
|---|------------------|---------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| | Niebadane | Badane |
| Stan na początek okresu (wg grup rodzajowych): | 22 447 | 20 445 |
| - grunty | 19 849 | 17 819 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2 598 | 2 626 |
| Zwiększenia: | 1 421 | 2 236 |
| - grunty | 1 421 | 2 236 |
| - aktualizacja wartości | 1 416 | - |
| - zwiększenia z tytułu MSSF 16 | - | 2 236 |
| - różnice kursowe | 5 | - |
| Zmniejszenia | (41) | (234) |
| - grunty | (24) | (206) |
| - aktualizacja wartości | - | (205) |
| - różnice kursowe | - | (1) |
| - amortyzacja | (24) | - |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | (17) | (28) |
| - aktualizacja wartości | (17) | (28) |
| Stan na koniec okresu (wg grup rodzajowych): | 23 827 | 22 447 |
| - grunty | 21 246 | 19 849 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2 581 | 2 598 |

Grupa na dzień 30 września 2020 roku dokonała aktualizacji wartości wybranych nieruchomości inwestycyjnych ze względu na wystąpienie przesłanek dotyczących zmiany ich wartości godziwej określonych na podstawie raportów z wyceny sporządzonych na potrzeby finansowania długoterminowego. Ponadto, Spółka oraz Grupa dokona zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości szacunku wyceny wszystkich nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2020 roku. Nieruchomości inwestycyjne zostały wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę (w oparciu o dane rynkowe na dzień 30 września 2020 roku), posiadającego kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy.

Na podstawie dokonanej wyceny na dzień 30 września 2020 roku stwierdzono wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 1 399 tys. zł, który został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych. Przy aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych nie dokonano zmiany techniki i metody wyceny lecz jedynie zmiany wartości w stosunku do roku porównywalnego. Metody wyceny oraz czynniki wpływające na wartości nieruchomości posiadanych przez Grupę zostały opisane w notce 23 Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Do ustalenia wartości godziwej zastosowano techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności, i w przypadku których są dostępne dostateczne dane, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Uzgodnienie bilansu otwarcia i zamknięcia wartości godziwej przedstawiono poniżej:

| | Własne nieruchomości | Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | Razem |
|---|----------------------|--------------------------------------|---------------|
| Saldo na dzień 1 stycznia 2019 r. | 20 445 | - | 20 445 |
| Aktualizacja wartości | (199) | - | (199) |
| Wejście MSSF 16 | - | 2 236 | 2 236 |
| Amortyzacja | - | (34) | (34) |
| Różnice kursowe | (1) | - | (1) |
| Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r. | 20 245 | 2 202 | 22 447 |
| Aktualizacja wartości | 1 399 | - | 1 399 |
| Amortyzacja | - | (24) | (24) |
| Różnice kursowe | 5 | - | 5 |
| Saldo na dzień 30 września 2020 r. | 21 649 | 2 178 | 23 827 |

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

W III kwartale 2020 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 2020 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

W III kwartale 2020 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

30. 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 2020 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 2019.

| Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej | Poziom 1 | | Poziom 2 | | Poziom 3 | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania) | - | - | - | 8 | - | - |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | - | 23 827 | 22 447 |
| Nieruchomości biurowe | - | - | - | - | 19 336 | 17 875 |
| Nieruchomości gruntowe | - | - | - | - | 2 052 | 1 974 |
| Złoża kruszywa naturalnego | - | - | - | - | 2 439 | 2 598 |

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

31. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok 2019.

Główni klienci:

W okresie 9 miesięcy 2020 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

| Łączna kwota przychodów uzyskana w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r. od istotnego odbiorcy (tys. zł) | Segmenty prezentujące te przychody |
|--|--|
| 381 709 | Budownictwo cywilne - Polska |
| 204 247 | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie |

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 1.01.2020 do dnia 30.09.2020

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 | 535 183 | 391 462 | 30 802 | 957 447 | - | - | 957 447 |
| Sprzedaż między segmentami | 495 | - | 1 126 | 1 621 | - | (1 621) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 535 678 | 391 462 | 31 928 | 959 068 | - | (1 621) | 957 447 |
| Wyniki | | | | | | | |
| Amortyzacja | 18 638 | 9 114 | 514 | 28 266 | - | - | 28 266 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | 126 | 255 | 368 | 749 | - | (424) | 325 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek | 13 318 | 1 439 | 173 | 14 930 | - | (424) | 14 506 |
| Zysk (strata) brutto segmentu | (42 881) | 5 550 | (1 577) | (38 908) | - | (2 174) | (41 082) |

Za okres od dnia 1.01.2019 do dnia 30.09.2019

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 | 709 653 | 308 922 | 63 817 | 1 082 392 | - | - | 1 082 392 |
| Sprzedaż między segmentami | 744 | 9 | 1 033 | 1 786 | - | (1 786) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 710 397 | 308 931 | 64 850 | 1 084 178 | - | (1 786) | 1 082 392 |
| Wyniki | | | | | | | |
| Amortyzacja | 18 595 | 8 808 | 638 | 28 041 | - | - | 28 041 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | 512 | 2 844 | 318 | 3 674 | - | (483) | 3 191 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek | 11 426 | 2 359 | 81 | 13 866 | - | (483) | 13 384 |
| Zysk (strata) brutto segmentu | (95 553) | (7 131) | 1 757 | (100 927) | - | 101 | (100 826) |

Na dzień 30.09.2020

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Razem | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|--------------------------------------|------------------------------|--|--------------------|------------------|------------------------|------------------|--------------------|
| | Budownictwo cywilne - Polska | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie | Pozostałe segmenty | | | | |
| Aktywa segmentu | 1 111 389 | 621 668 | 64 859 | 1 797 916 | - | (277 773) | 1 520 143 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | 60 026 |
| Aktywa ogółem | | | | | | | 1 580 169 |
| Zobowiązania segmentu* | 579 308 | 323 462 | 17 746 | 920 516 | - | (96 901) | 823 615 |
| Pozostałe ujawnienia: | | | | | | | |
| Wydatki kapitałowe | (5 234) | (3 635) | (169) | (9 038) | - | | (9 038) |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 22 | 1 723 | - | 1 745 | - | - | 1 745 |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2019

Badane

| | Działalność kontynuowana | | | Razem | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|------------------------------|--|--------------------|------------------|------------------------|------------------|--------------------|
| | Budownictwo cywilne - Polska | Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie | Pozostałe segmenty | | | | |
| Aktywa segmentu | 1 145 628 | 519 117 | 84 130 | 1 748 875 | - | (319 310) | 1 429 565 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | 54 755 |
| Aktywa ogółem | | | | | | | 1 484 320 |
| Zobowiązania segmentu* | 712 263 | 190 282 | 27 943 | 930 488 | - | (104 468) | 826 020 |
| Pozostałe ujawnienia: | | | | | | | |
| Wydatki kapitałowe | (5 697) | (7 837) | (1 692) | (15 226) | - | 101 | (15 125) |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych | (9 800) | (128 815) | - | (138 615) | - | - | (138 615) |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 1.01.2020 do dnia 30.09.2020

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 564 882 | 392 565 | 957 447 | - | - | 957 447 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż między krajem a zagranicą | 255 | - | 255 | - | (255) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 565 137 | 392 565 | 957 702 | - | (255) | 957 447 |

Za okres od dnia 1.01.2019 do dnia 30.09.2019

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|----------------|------------------|------------------------|--------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 732 582 | 349 810 | 1 082 392 | - | - | 1 082 392 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż między krajem a zagranicą | 871 | 9 | 880 | - | (880) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 733 453 | 349 819 | 1 083 272 | - | (880) | 1 082 392 |

Na dzień 30.09.2020

Niebadane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|------------------------|--------------------------|-----------|-----------|------------------------|------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Aktywa segmentu | 1 163 433 | 634 483 | 1 797 916 | - | (277 773) | 1 520 143 |
| Zobowiązania segmentu* | 611 774 | 308 742 | 920 516 | - | (96 901) | 823 615 |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2019

Badane

| | Działalność kontynuowana | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|------------------------|--------------------------|-----------|-----------|------------------------|------------|--------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | | | |
| Aktywa segmentu | 1 192 744 | 556 131 | 1 748 875 | - | (319 310) | 1 429 565 |
| Zobowiązania segmentu* | 737 838 | 192 650 | 930 488 | - | (104 468) | 826 020 |

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

32. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>Niebadane</i> | <i>Badane</i> |
| Należności warunkowe | | |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | 58 132 | 64 022 |
| Otrzymanych gwarancji i poręczeń | 55 903 | 62 731 |
| Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie | 2 229 | 1 291 |
| Razem należności warunkowe | 58 132 | 64 022 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | 8 975 580 | 8 696 931 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 915 112 | 899 060 |
| Weksli własnych | 614 385 | 521 671 |
| Hipotek | 4 265 941 | 4 252 519 |
| Cesji wierzytelności | 1 470 121 | 1 429 992 |
| Cesji z polisy ubezpieczeniowej | 227 438 | 120 137 |
| Kaucji | 30 931 | 21 900 |
| Pozostałych zobowiązań | 1 451 652 | 1 451 652 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 8 975 580 | 8 696 931 |

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. Na dzień 30 września 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczą zastawów rejestrowych.

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Grupa na dzień 30 września 2020 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 914 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 1 309 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 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 2020 roku wynosiły 7 235 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 7 712 tys. zł).

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce i na Litwie powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

33. Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie III kwartału 2020 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 jest znacząca.

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udzielonych gwarancji przez Jednostkę dominującą:

| Beneficjent | Wartość gwarancji dane w tys. zł |
|-----------------------|---|
| PKP PLK S.A. | 554 082 |
| GDDKiA | 87 875 |
| WZDW Poznań | 10 811 |
| Gmina Kraków | 9 421 |
| Województwo Pomorskie | 8 427 |
| Pozostali | 43 454 |
| Razem | 714 070 |

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych gwarancji przez Jednostkę dominującą:

| Podwykonawca | Wartość gwarancji dane w tys. zł |
|------------------------------------|---|
| Krakowskie Zakłady Automatyki S.A. | 17 518 |
| Menard Polska | 3 466 |
| Keller Polska | 3 168 |
| Kolejowe Zakłady Automatyki S.A. | 2 206 |
| PKP PLK S.A. | 2 000 |
| Pozostali | 25 634 |
| Razem | 53 992 |

Na podstawie Umowy Wspólnych Warunków z dnia 27 września 2019 roku Jednostka dominująca udzieliła swoim spółkom zależnym (z wyłączeniem Grupy AB Kauno Tiltai) zabezpieczenia w formie poręczenia spłaty kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 702 400 tys. zł, i tym samym Jednostka dominująca otrzymała od spółek zależnych objętych umową (z wyłączeniem Grupy AB Kauno Tiltai) zabezpieczenia w formie poręczenia w łącznej kwocie 702 400 tys. zł.

34. Istotne sprawy sądowe i sporne

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

Postępowania dotyczące Jednostki dominującej:

Sprawa dotycząca zgłoszenia wiarygodności 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 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 wiarygodności 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 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 sądziego - 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 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. Jednostka dominująca złożyła replikę na odpowiedź na pozew. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy.

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 roku do dnia zapłaty,
- 2) od kwoty 12 756 000,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty,
- 3) od kwoty 295 495,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku 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.

Sprawa przeciwko ELTRANS sp. z o.o.

W dniu 30 maja 2019 roku Spółka wniosła pozew przeciwko ELTRANS sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie o zapłatę kwoty 2 768 004 zł powiększoną o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za dostawę, montaż i szkolenie z obsługi dwóch bezolejowych turbosprężarek.

W dniu 29 stycznia 2020 roku sąd wydał postanowienie o wszczęciu postępowania sanacyjnego.

W sprawie zapadła prawomocny wyrok zasądający na rzecz Trakcji kwotę 2 768 003,20 zł z odsetkami zgodnie z żądaniem pozwu. Trakcja uzyskała klauzule wykonalności, ale ze względu na pozostawanie spółki Eltrans w stanie restrukturyzacji egzekucja jest obecnie niemożliwa.

Sprawa przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2019 roku Spółka wniosła pozew przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. z siedzibą w Jacewie o zapłatę kwoty 556 683,00 zł powiększoną o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonane jako podwykonawca roboty budowlane w ramach realizowanego przez pozwanego na zlecenie Tauron Dystrybucja S.A. zadania pn. „Budowa Zarządzania Siecią we Wrocławiu”. W dniu 17 listopada 2020 roku odbyła się rozprawa przed

Sądem Okręgowym w Bydgoszczy. Obecnie rozprawa została odroczone bez wyznaczania nowego terminu. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko PKP PLK S.A.

W dniu 31 października 2017 roku 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 roku 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 roku 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. W dniu 6 maja 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 84 121 127 zł. Jednostka dominująca rozszerzyła zakres dochodzonych roszczeń również o przysługujące jej względem PKP PLK S.A. roszczenia odszkodowawcze, obejmujące deliktowe roszczenia odszkodowawcze jej podwykonawców Arcadis Sp. z o.o., Torpol S.A. i PUT Intercor Sp. z o.o. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest obecnie trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku 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 POIiŚ 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap II - odcinek Wrocław - granica woj. dolnośląskiego”. W dniu 29 marca 2018 roku rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL Sp. z o.o. Sp.K. 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 roku 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 16.12.2010 roku 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 POIiŚ 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 roku 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 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 6 675 193,36 zł 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 roku 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 POLiŚ 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 dnia 6 października 2017 roku do dnia 27 sierpnia 2018 roku. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 22 października 2018 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 632 459,66 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem wykonania prac dodatkowych w stosunku do zakresu objętego przedmiotem Umowy nr 90/107/0086/17/Z/I z dnia 14 marca 2017 roku na wykonanie dokumentacji projektowej i robót budowlanych na odcinku Poznań Wschód - Mogilno od km 0,265 do km 73,000, w ramach zadania pn.: „Prace na linii nr 353 Poznań Wschód - Dziarnowo”, tj. w zakresie wykonania dodatkowych dojazdów do peronów na stacji Wydartowo, dodatkowego przewieszenia sieci trakcyjnej na szlaku Wydartowo - Trzemeszno oraz wykonania map do celów projektowych, a także poniesienia dodatkowych kosztów związanych z nieprzewidywalnym wzrostem cen usług PKP Energetyka na sieci trakcyjnej. W dniu 12 lipca 2019 roku Spółka rozszerzyła powództwo do wysokości 14 601 921,80 zł, tj. o wartość wykonanych dodatkowych świadczeń w stosunku do PKP PLK S.A. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 29 listopada 2018 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 20 934 758,14 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu kosztów przedłużenia realizacji Umowy nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w km 133,600 - 154,900 w ramach Projektu POLiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3, z uwagi na okoliczności znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK S.A. zarówno na podstawie postanowień Kontraktu, jako umowy o zamówienie publiczne, jak i ogólnej odpowiedzialności odszkodowawczej określonej w przepisach kodeksu cywilnego. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 17 stycznia 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 12 296 388,86 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji Umowy nr 90/107/0085/15/Z/I na „Kontynuację robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowe - podtorzowe i okołotorowe) w ramach Projektu POLiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III, Odcinek Czempień - Poznań” z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK S.A. W dniu 12 lipca 2019 roku Spółka rozszerzyła powództwo do wysokości 14 601 921,80 zł, tj. o wartość wykonanych dodatkowych świadczeń w stosunku do PKP PLK S.A. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 1 320 495,25 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem:

a) zwrotu dodatkowych kosztów z wynikających przedłużenia realizacji Umowy Nr 90/107/0090/15/Z/I na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POLiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempień - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego A - wiadukt kolejowy w km 145,650 w m. Mosina, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK S.A.,

b) zwrotu kosztów wykonania przez Spółkę dodatkowych robót, nieprzewidzianych w Ofercie Wykonawcy dla przedmiotowego zamówienia.

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

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 489 147,29 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji Umową Nr 90/107/0092/15/Z/I na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POLiS 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III - odcinek Czempin - Poznań” - w zakresie Zamówienia Częściowego C - wiadukt kolejowy w km 160,857 w Poznaniu, z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK S.A. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 13 czerwca 2019 roku Spółka złożyła pozew przeciwko PKP PLK S.A wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń Spółki, przedmiotem którego jest ustalenie treści stosunków zobowiązaniowych Spółki w ramach umów nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I z dnia 16 grudnia 2010 roku 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 oraz nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I z dnia 29 listopada 2010 roku 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. Okolicznością sporną w sprawie jest konieczność wystawienia deklaracji zgodności z typem dla urządzeń lub budowli zgodnie z ustawą o transporcie kolejowym oraz prawidłowość zaprojektowania i wykonania ekranów akustycznych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 12 301 072 zł.

Łączna wartość roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej przez Trakcję wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami wobec PKP PLK na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi ogółem ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 120,3 mln zł.

Trakcja S.A oraz PKP PLK S.A. złożyły zgodne wnioski o skierowanie znaczącej części powyższych postępowań do mediacji. Obecnie Jednostka dominująca prowadzi negocjacje z PKP PLK przy udziale Prokuratury Generalnej („PGRP”) w ramach mediacji przy Sądzie Polubownym przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 139,2 mln zł. (kwota brutto dla Trakcji wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami oraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami), w tym kwota przypadająca dla Trakcji to ok. 106,9 mln zł.

W dniu 5 sierpnia 2020 roku odbyło się pierwsze spotkanie organizacyjne z udziałem przedstawicieli stron, Mediatora oraz Naczelnika Samodzielnego Wydziału ds. Sądu Polubownego przy PGRP. Na spotkaniu strony ustaliły harmonogram dalszych działań, m.in. przekazanie materiałów dotyczących postępowań sądowych z zastrzeżeniem, że każda strona przedkłada pisma własne. Dodatkowo została przesłana informacja w zakresie dochodzonych wierzytelności, krótki opis stanu faktycznego i prawnego zaistniałych sporów. Trakcja S.A. oraz PKP PLK S.A. odbyły spotkania indywidualne z Mediatorem w dniach 27 i 28 sierpnia 2020 roku.

Ponadto, w dniu 5 października 2020 roku Trakcja S.A. zawarła z PKP PLK S.A. umowę o mediacje w zakresie zabudowanych przez Spółkę pali fundamentowych pod sieć trakcyjną w ramach realizowanych przez Spółkę kontraktów, w których zamawiającym była spółka PKP PLK S.A. Po przekazaniu streszczenia sporu objętego mediacją oraz zgody obu stron na prowadzenie mediacji w formule przy udziale drugiego mediatora, w dniu 12 listopada 2020 roku odbyło się spotkanie organizacyjne stron z przedstawicielami Prokuratury Generalnej oraz Mediatorów zatwierdzonych przez obydwie strony. Ustalono, iż mediacje dotyczące pozwów Spółki przeciwko PKP PLK S.A oraz mediacje w zakresie pali fundamentowych pod sieć trakcyjną będą prowadzone łącznie. Na wniosek Zamawiającego, strony ustaliły, że pierwsze trzy spotkania mediacyjne dotyczyć będą pali fundamentowych, a dopiero następne będą poświęcone problematyce związanej z postępowaniami sądowymi. Kolejne spotkania zostały ustalone na 20 listopada 2020 roku, 26 listopada 2020 roku i 3 grudnia 2020 roku. Niestety do spotkania w dniu 20 listopada

2020 roku nie doszło z uwagi na sytuację zdrowotno-epidemiologiczną członków zespołu mediacyjnego po stronie PKP PLK S.A.

Postępowania dotyczące jednostek zależnych:

AB Kauno Tiltai

W 2015 roku przeciwko Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka zależna AB Kauno Tiltai, został skierowany pozew sądowy przez Inwestora AB Lietuvos geležinkeliai na łączną kwotę (kwoty zostały przeliczone kursem na dzień bilansowy) 67 854 722 zł (14 989 556 EUR), który został obniżony orzeczeniem sądu do 4 716 373 zł (1 041 878 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.

35. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie III kwartału 2020 roku Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę, aby stratę Jednostki dominującej za 2019 rok w wysokości 249 678 732,87 złotych pokryć z kapitału zapasowego Jednostki dominującej, w tym:

- w kwocie 178 758 684,16 zł z części kapitału zapasowego utworzonego z zysków z lat ubiegłych,
- w kwocie 70 920 048,71 zł z części kapitału zapasowego utworzonego z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

36. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2020 roku spółki Grupy nie zawierały 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 2020 roku:

| Podmioty powiązane | Okres | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Przychody z tytułu odsetek i inne | Koszty z tytułu odsetek i inne |
|---|------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Akcjonariusze Jednostki dominującej: | | | | | |
| COMSA S.A. | 01.01.2020-30.09.2020 | - | - | - | 407 |
| | 01.01.2019-30.09.2019 | 170 | 1 160 | - | - |
| ARP S.A. | 01.01.2020-30.09.2020 | - | - | - | 1 338 |
| | 01.01.2019-30.09.2019 | - | - | - | - |
| Razem | 01.01.2020-30.09.2020 | - | - | - | 1 745 |
| | 01.01.2019-30.09.2019 | 170 | 1 160 | - | - |

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2020 roku:

| Podmioty powiązane | Dzień bilansowy | Należności netto od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Udzielone pożyczki | Pożyczki otrzymane Obligacje |
|---|-------------------|---|--|--------------------|------------------------------|
| Akcjonariusze Jednostki dominującej: | | | | | |
| COMSA S.A. | 30.09.2020 | - | 87 | - | 8 032 |
| | 31.12.2019 | - | 188 | - | 7 656 |
| ARP S.A. | 30.09.2020 | - | 184 | - | 47 732 |
| | 31.12.2019 | - | 184 | - | 27 668 |
| Razem | 30.09.2020 | - | 271 | - | 55 764 |
| | 31.12.2019 | - | 372 | - | 35 324 |

37. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2020 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie III kwartału 2020 roku.

| Proces refinansowania | RB |
|---|---------|
| W dniu 05.08.2020 r. Spółka uzyskała zgodę obligatariusza Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii F (zamiennych na akcje serii D) w zakresie zmiany terminu wypłaty odsetek. Nowy termin wypłaty odsetek będzie wynosić 3 miesiące. | 25/2020 |
| 30.09.2020 r. w związku z: | |
| - umową wspólnych warunków zawartą 27.09.2019 r. pomiędzy Spółką, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Agencją Rozwoju Przemysłu S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., oraz | |
| - umową wspólnych warunków zawartą 13.06.2019 r. pomiędzy Spółką, AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A., Credendo – Excess & Surety Societe Anonyme działająca w Polsce poprzez Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., | 28/2020 |
| Spółka uzyskała zgodę Większościowych Podmiotów Finansujących oraz Ubezpieczycieli na odstąpienie od testowania wskaźników finansowych: skonsolidowanej dźwigni finansowej, jednostkowej dźwigni finansowej oraz wskaźników pokrycia obsługi zadłużenia: jednostkowego i skonsolidowanego na dzień 30.09.2020 r. | |

| Pozostałe | RB |
|--|---------|
| 29.07.2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany Statutu w sprawie zmiany nazwy (firmy) Spółki z "Trakcja PRKiI Spółka Akcyjna" na "Trakcja Spółka Akcyjna" | 24/2020 |
| 21.09.2020 r. w ramach działań podejmowanych w celu zmniejszenia negatywnego wpływu pandemii COVID na działalność i wyniki Spółki, przy jednoczesnym zachowaniu miejsc pracy, Spółka w porozumieniu z działającymi w Spółce organizacjami związkowymi przyjęła nowy Regulamin Wynagradzania w Trakcji S.A. W nowym Regulaminie Wynagradzania zmianie uległ m.in. system wypłaty nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych, wypłaty dodatków dla pracowników, premii miesięcznych dla pracowników fizycznych oraz premii dla pracowników umysłowych. | 26/2020 |
| 25.09.2020 r. Zarząd spółki Trakcja S.A. na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798) wezwał wszystkich akcjonariuszy do złożenia w Spółce dokumentów akcji imiennych w celu ich dematerializacji (pierwsze wezwanie). | 27/2020 |

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

| Pozostałe | RB |
|--|---------|
| 19.10.2020 r. Zarząd spółki Trakcja S.A. na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798) wezwał wszystkich akcjonariuszy do złożenia w Spółce dokumentów akcji imiennych w celu ich dematerializacji (drugie wezwanie). | 29/2020 |
| 23.10.2020 r. zakończono proces cyklicznego przeglądu kontraktów długoterminowych i gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. W związku z tym Spółka przekazała do publicznej wiadomości wstępne szacunki wyników finansowych Spółki za 9 miesięcy 2020 roku: Przychody ze sprzedaży: 483 756 tys. zł; Wynik brutto ze sprzedaży: 976 tys. zł; EBITDA: -8 357 tys. zł; Wynik netto: -31 766 tys. zł. Pozycje te nie uległy znaczącej zmianie w stosunku do danych opublikowanych w niniejszym raporcie. | 30/2020 |
| 10.11.2020 r. Zarząd Spółki Trakcja S.A. na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798) wezwał wszystkich akcjonariuszy do złożenia w Spółce dokumentów akcji imiennych w celu ich dematerializacji (trzecie wezwanie). | 31/2020 |

IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | <i>Niebadane</i> | | <i>Niebadane</i> | |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 483 756 | 167 981 | 634 384 | 210 933 |
| Koszt własny sprzedaży | | (482 780) | (168 287) | (680 706) | (257 681) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 976 | (306) | (46 322) | (46 748) |
| Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji | | (1 447) | (621) | (1 599) | (461) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (25 102) | (6 525) | (25 601) | (8 285) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 5 116 | 1 726 | 1 914 | 889 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 13 | (2 716) | 683 | (5 813) | (1 974) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | (23 173) | (5 043) | (77 421) | (56 577) |
| Przychody finansowe | | 2 648 | 109 | 4 863 | 106 |
| Koszty finansowe | | (16 236) | (5 074) | (17 004) | (9 759) |
| Zysk (strata) brutto | | (36 761) | (10 008) | (89 562) | (66 232) |
| Podatek dochodowy | | 4 995 | 1 259 | 16 614 | 12 189 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (31 766) | (8 749) | (72 948) | (54 043) |
| Zysk (strata) netto za okres | | (31 766) | (8 749) | (72 948) | (54 043) |
| Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję | | | | | |
| - podstawowy | | (0,37) | (0,10) | (1,42) | (1,05) |
| - rozwodniony | | (0,33) | (0,08) | (1,42) | (1,05) |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <i>Niebadane</i> | | <i>Niebadane</i> | |
| Zysk (strata) netto za okres | (31 766) | (8 749) | (72 948) | (54 043) |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty: | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (51) | (10) | (15) | (24) |
| Inne całkowite dochody netto | (51) | (10) | (15) | (24) |
| Dochody całkowite za okres | (31 817) | (8 759) | (72 963) | (54 067) |

JEDNOSTKOWY BILANS

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------------|------------------|
| | Niebadane | Badane |
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | 615 225 | 614 028 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 161 463 | 167 605 |
| Wartości niematerialne | 51 159 | 50 510 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 21 164 | 19 789 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 311 308 | 311 308 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 8 421 | 8 340 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 56 122 | 51 162 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 5 588 | 5 314 |
| Aktywa obrotowe | 559 910 | 614 433 |
| Zapasy | 55 128 | 64 720 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 300 239 | 297 327 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 6 538 | 11 777 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 245 | 47 514 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 9 552 | 12 813 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 176 171 | 175 245 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 5 037 | 5 037 |
| AKTYWA RAZEM | 1 175 135 | 1 228 461 |
| PASYWA | | |
| Kapitał własny | 318 286 | 349 925 |
| Kapitał podstawowy | 69 161 | 69 161 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | 340 561 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 7 082 | 7 082 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 273 884 | 182 823 |
| Niepodzielony wynik finansowy | (31 766) | (249 678) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (75) | (24) |
| Kapitał własny ogółem | 318 286 | 349 925 |
| Zobowiązania długoterminowe | 314 968 | 204 242 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 286 514 | 199 909 |
| Obligacje | 27 681 | - |
| Rezerwy | 219 | 3 102 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 554 | 1 231 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 541 881 | 674 294 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 86 903 | 159 479 |
| Obligacje | 194 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 294 586 | 293 598 |
| Rezerwy | 37 067 | 86 440 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 6 871 | 7 867 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 636 | 455 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 115 624 | 126 455 |
| PASYWA RAZEM | 1 175 135 | 1 228 461 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2020- 30.09.2020 <i>Niebadane</i> | 01.01.2019- 30.09.2019 <i>Niebadane</i> |
|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | (36 761) | (89 562) |
| Korekty o pozycje: | (33 401) | (4 929) |
| Amortyzacja | 14 818 | 14 694 |
| Różnice kursowe | 1 113 | 835 |
| Odsetki i dywidendy netto | 8 944 | 2 039 |
| Zysk/strata na działalności inwestycyjnej | (2 169) | (75) |
| Zmiana stanu należności | (4 452) | (104 573) |
| Zmiana stanu zapasów | 9 592 | (22 746) |
| Zmiana stanu zobowiązań | (909) | 98 880 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek | 3 170 | 7 |
| Zmiana stanu rezerw | (52 255) | 21 120 |
| Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów | (11 757) | (16 766) |
| Inne korekty | 504 | 1 647 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | 9 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (70 162) | (94 491) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (1 172) | (884) |
| - nabycie | (3 695) | (1 341) |
| - sprzedaż | 2 523 | 457 |
| Aktywa finansowe | 5 260 | 2 002 |
| - sprzedane lub zwrócone | 5 461 | 3 086 |
| - nabyte | (201) | (1 084) |
| Pożyczki | (200) | - |
| - zwrócone | 5 000 | - |
| - udzielone | (5 200) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 3 888 | 1 118 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji obligacji | 20 000 | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów | 45 710 | 75 493 |
| Splata pożyczek i kredytów | (17 870) | (4 077) |
| Odsetki i prowizje zapłacone | (10 440) | (6 791) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (11 395) | (11 986) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 26 005 | 52 639 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (40 269) | (40 734) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 47 514 | 61 451 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 7 245 | 20 717 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

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 | |
|---|--------------------|---|-------------------------------|---|----------------------------|--|-------------------------------|------------------|------------------------|
| | | | | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zyski (straty) aktuarialne | | | | Wyniki z lat ubiegłych |
| Na dzień 1.01.2020 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | 391 | 182 433 | (24) | (249 679) | 349 925 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (31 766) | (31 766) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | - | - | (51) | - | (51) |
| Całkowite dochody razem | 69 161 | 340 561 | 7 082 | - | 391 | 182 433 | (75) | (281 445) | 318 108 |
| Reklasyfikacja zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia | - | (340 561) | - | 340 561 | - | - | - | - | - |
| Podział zysku | - | - | - | (70 920) | - | (178 759) | - | 249 679 | - |
| Inne | - | - | - | - | - | 178 | - | - | 178 |
| Na dzień 30.09.2020 r. Niebadane | 69 161 | - | 7 082 | 269 641 | 391 | 3 852 | (75) | (31 766) | 318 286 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski (straty) aktuarialne | Wyniki z lat ubiegłych | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|---|--------------------|---|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-------------------------------|-----------------|
| Na dzień 1.01.2019 r. Badane | 41 120 | 309 984 | 5 808 | 391 | 269 117 | | (28) | (86 687) | 539 704 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | - | (72 948) | (72 948) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | - | - | (15) | - | (15) |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | - | - | (15) | (72 948) | (72 963) |
| Podział zysku | - | - | - | - | - | (86 687) | - | 86 687 | - |
| Inne | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Na dzień 30.09.2019 r. Niebadane | 41 120 | 309 984 | 5 809 | 391 | 182 430 | | (43) | (72 949) | 466 742 |

| | 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 1.01.2019 r. Badane | 41 120 | 309 984 | 5 808 | 391 | 269 117 | (28) | (86 687) | 539 705 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | - | - | (249 678) | (249 678) |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 1 273 | - | - | 4 | - | 1 277 |
| Całkowite dochody razem | - | - | 1 273 | - | - | 4 | (249 678) | (248 401) |
| Podział zysku | - | - | - | - | (86 687) | - | 86 687 | - |
| Emisja akcji | 28 041 | 30 577 | - | - | - | - | - | 58 618 |
| Inne | - | - | 1 | - | 2 | - | - | 3 |
| Na dzień 31.12.2019 r. Badane | 69 161 | 340 561 | 7 082 | 391 | 182 432 | (24) | (249 678) | 349 925 |

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2020 roku

W okresie III kwartału 2020 roku Spółka Trakcja S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 167 981 tys. zł, co stanowi spadek o 42 952 tys. zł, tj. o 20,4% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Koszt własny sprzedaży w okresie III kwartału 2020 roku obniżył się o kwotę 89 394 tys. zł, tj. o 34,7% i jego wartość wyniosła 168 287 tys. zł. Spółka odnotowała w III kwartale 2020 roku stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 306 tys. zł, co stanowi poprawę wyniku o 46 442 tys. zł. Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2020 roku wyniosła -0,2% i wzrosła o 22,0 p.p. w porównaniu do marży w III kwartale 2019 roku, kiedy to wynosiła -22,2%

Czynniki, które miały najistotniejszy wpływ na poziom marży zysku brutto ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2020 roku, to trudności Spółki z regulowaniem płatności wobec podwykonawców i dostawców materiałów, które wpłynęły negatywnie na tempo realizacji kontraktów budowlanych, a także rozliczanie niskomarżowych kontraktów pozyskanych w trudniejszych dla ofertowania latach ubiegłych oraz przed znaczącą podwyżką kosztów produkcji. Kolejnym czynnikiem było zwiększenie kosztów stałych spowodowanych wydłużeniem terminów realizacji kontraktów m.in. w związku z przedłużającym się procesem restrukturyzacji finansowej, realizacją innych równoległych inwestycji infrastrukturalnych oraz trwającymi obostrzeniami związanymi z pandemią wirusa SARS – CoV-2.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2020 roku osiągnęły wartość 6 525 tys. zł i spadły o 21,2% tj. o kwotę 1 760 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Spadek kosztów ogólnego zarządu wynika głównie ze zmiany zasad alokacji kosztów od 1 lipca 2020 roku, polegającej na przyporządkowaniu kosztów wybranych komórek organizacyjnych dotąd ujmowanych w kosztach ogólnego zarządu do kosztów realizacji kontraktów oraz niższych o 270 tys. zł kosztów usług prawnych, co miało związek z zakończonym w październiku 2019 roku procesem restrukturyzacji finansowej Spółki. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 621 tys. zł i wzrosły o 160 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 2 409 tys. zł. Zwiększyło się ono o 3 494 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku porównywalnego. Wzrost był spowodowany przychodami z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 1 399 tys. zł oraz przeniesieniem w III kwartale kosztów z tytułu odpisu nieściągalnych należności do kosztu własnego sprzedaży w kwocie 1 592 tys. zł. W okresie od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 5 043 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej wzrósł o 51 534 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres III kwartału 2019 roku, kiedy to strata z działalności operacyjnej wyniosła 56 577 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki w III kwartale 2020 roku osiągnęły wartość 109 tys. zł i nieznacznie zwiększyły się w porównaniu do przychodów finansowych za III kwartał 2019 roku o kwotę 3 tys. zł. Koszty finansowe zmniejszyły się o kwotę 4 685 tys. zł i osiągnęły wartość 5 074 tys. zł. Spadek ten był spowodowany niższymi o 3 028 tys. zł kosztami z tytułu opłat i prowizji związanych z udzieleniem Spółce finansowania dłużnego oraz limitów gwarancyjnych oraz spadkiem kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań o kwotę 2 002 tys. zł. Natomiast odsetki od kredytów i pożyczek wzrosły o 640 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku porównywalnego.

Spółka za okres od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku wykazała stratę brutto w kwocie -10 008 tys. zł. Strata brutto była niższa o 56 224 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła stratę brutto w kwocie 66 232 tys. zł.

Podatek dochodowy w III kwartale 2020 roku miał dodatni wpływ na wynik netto w kwocie 1 259 tys. zł, podobnie jak w III kwartale roku 2019, w którym wyniósł 12 189 tys. zł.

Strata netto Spółki za okres od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku wyniosła 8 749 zł, wynik ten był wyższy o 45 294 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to zanotowano stratę netto w wysokości 54 043 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec III kwartału 2020 roku wartość 1 175 135 tys. zł i była niższa o 53 326 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2019 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 615 225 tys. zł i zwiększyła się o kwotę 1 197 tys. zł, co stanowi wzrost o 0,2% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 8,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku i osiągnęły wartość 559 910 tys. zł. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zmalały o 40 269 tys. zł, natomiast należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wzrosły o 2 912 tys. zł, ponadto o 9 592 tys. zł spadła wartość zapasów. Aktywa z tytułu umów z klientami wyniosły na dzień bilansowy 176 171 tys. zł i zwiększyły się w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 926 tys. zł.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2020 roku osiągnęły wartość 318 286 tys. zł i spadły o kwotę 31 639 tys. zł, tj. o 9,0% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września 2020 roku osiągnęły wartość 314 968 tys. zł i zwiększyły się o kwotę 110 726 tys. zł, tj. o 54,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Głównym czynnikiem wzrostu tej pozycji było zwiększenie stanu kredytów i pożyczek o 86 605 tys. zł oraz powstanie zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie 27 681 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 541 881 tys. zł i spadły o 132 413 tys. zł, tj. o 19,6% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Wpływ na powyższy spadek miało zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek o kwotę 72 576 tys. zł, zobowiązań z tytułu umów z klientami o kwotę 10 831 tys. zł oraz spadek stanu rezerw o kwotę 49 373 tys. zł.

Spółka rozpoczęła 2020 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 47 514 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy stanem środków pieniężnych w wysokości 7 245 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy 2020 roku były ujemne i wyniosły 40 269 tys. zł, co stanowi wzrost o 465 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2019.

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 osiągane są zwykle w III i IV kwartale, natomiast najniższe w I kwartale.

3. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>Niebadane</i> | <i>Badane</i> |
| Należności warunkowe | | |
| Od jednostek powiązanych z tytułu: | 702 400 | 702 400 |
| Otrzymań gwarancji i poręczeń | 702 400 | 702 400 |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | 54 675 | 62 109 |
| Otrzymań gwarancji i poręczeń | 53 992 | 60 818 |
| Weksle otrzymane pod zabezpieczenie | 683 | 1 291 |
| Razem należności warunkowe | 757 075 | 764 509 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Wobec jednostek powiązanych z tytułu: | 725 511 | 712 900 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 702 400 | 702 400 |
| Weksli własnych | 23 111 | 10 500 |
| Wobec pozostałych jednostek, z tytułu: | 8 684 735 | 8 380 829 |
| Udzielonych gwarancji i poręczeń | 714 069 | 762 550 |
| Weksli własnych | 592 852 | 516 402 |
| Hipotek | 4 197 672 | 4 197 672 |
| Cesji wierzytelności | 1 470 121 | 1 313 768 |
| Cesji z polisy ubezpieczeniowej | 227 438 | 120 137 |
| Kaucji | 30 931 | 18 648 |
| Pozostałych zobowiązań | 1 451 652 | 1 451 652 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 9 410 246 | 9 093 729 |

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 2020 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 914 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 1 039 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 2020 roku wynosiły 2 232 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 519 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 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Warszawa, 26 listopada 2020 roku

Zarząd:

Marcin Lewandowski
Prezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski
Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius
Wiceprezes Zarządu

Robert Sobków
Członek Zarządu

Adam Stolarz
Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Katarzyna Kocerka
Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja