



BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ TRAKCJA S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Trakcja, której jednostką dominującą jest Spółka Trakcja S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie przy al. Jerozolimskich 100 IIp., na które składają się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz zasady rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające („skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - założenie kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę nr 9 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Założenie kontynuacji działalności” zawierającą opis ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podstawy sporządzenia przez Zarząd Jednostki dominującej sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.

Kapitał własny Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniósł 63 547 tys. zł i był niższy od wartości jej kapitału zakładowego o 5 614 tys. zł. W nocie wskazano, że w oparciu o dane i założenia przyjęte na moment zatwierdzenia do publikacji sprawozdania została zidentyfikowana luka finansowa Jednostki dominującej w wysokości około 46 - 68 mln zł. Zarząd Jednostki dominującej sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, a we wskazanej nocie przedstawił zdarzenia mające wpływ na wysokość luki oraz podejmowane działania naprawcze, prowadzone działania w celu pozyskania finansowania, status negocjacji w sprawie roszczeń od klientów, a także informację o znaczących umowach podpisanych po dacie bilansowej i o uzyskaniu dodatkowych źródeł finansowania działalności Jednostki dominującej, w tym o wzroście kapitału zakładowego po dniu bilansowym o kwotę 200 mln zł.

W nocie wskazano na działania jakie podejmuje Jednostka dominująca w celu utrzymania stabilnego poziomu dostępnego finansowania oraz utrzymania płynności. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej te działania będą prowadzić do ograniczenia luki finansowej. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że, mająca wpływ na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych, odzyskiwalność wynagrodzenia zmiennego ujętego w budżetach kontraktów z tytułu waloryzacji jest obciążona niepewnością i będzie miała wpływ na płynność finansową Jednostki dominującej.

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu, istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki dominującej związane z brakiem dostatecznej płynności do prowadzenia działalności, które wynika z czynników wskazanych powyżej. W ocenie Zarządu, z uwagi na zdarzenia mające miejsce po dacie bilansowej, to ryzyko zostało zminimalizowane w perspektywie co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego i Zarząd Jednostki dominującej sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności.

Nasz wniosek nie został zmodyfikowany w tym zakresie.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**

w imieniu której biegły rewident dokonał przeglądu sprawozdania finansowego

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr w rejestrze 11380

Warszawa, 30 września 2022 r.

dr André Helin
Prezes Zarządu Komplementariusza
Biegły Rewident nr w rejestrze 90004