

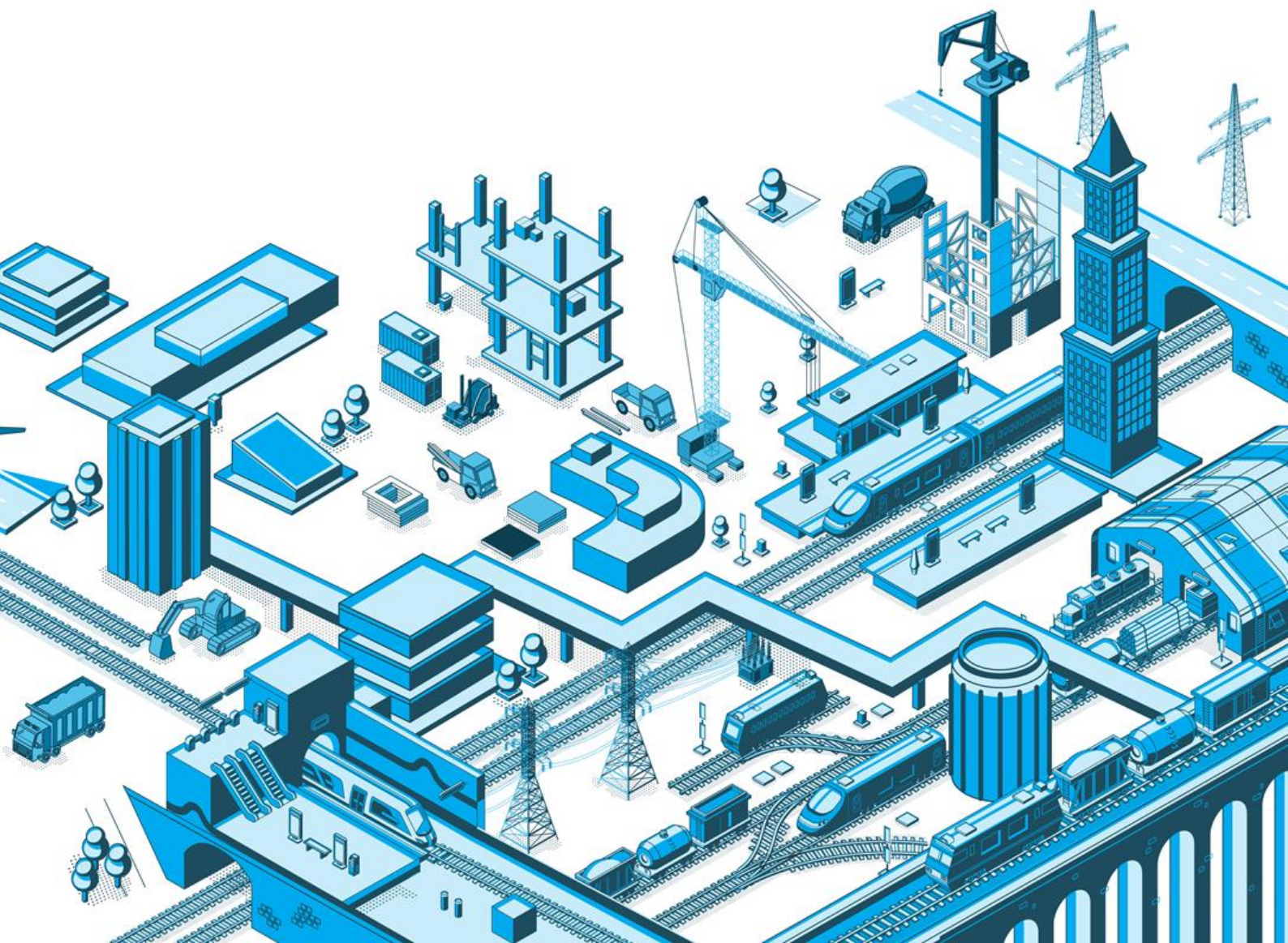


TRAKCJA

KOLEJ
DROGI
OBIEKTY

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

opublikowane 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 Grupy Kapitałowej Trakcja
- III Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Trakcja
- IV Kwartalna informacja finansowa Spółki Trakcja S.A.
- V Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja S.A.

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 2022 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 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 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **289 397** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **278 262** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2022 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 357 496** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę **5 669** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **79 142** 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.

Artur Szumisz
Prezes Zarządu

Bartłomiej Cygan
Członek Zarządu

Jakub Lechowicz
Członek Zarządu

Piotr Mechecki
Członek Zarządu

Warszawa, 24 listopada 2022 roku

SPIS TREŚCI

I	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	5
II	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	7
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	8
	SKONSOLIDOWANY BILANS	9
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	11
III	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA	13
1.	Informacje ogólne.....	13
2.	Skład Grupy.....	15
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	16
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej.....	18
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	19
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej.....	20
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę dominującą	20
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	22
9.	Aktualizacja dot. ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjętych i planowanych działań Zarządu Jednostki dominującej	22
10.	Zasady rachunkowości i zmiany w okresie 9 miesięcy 2022 roku	25
10.1.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
10.2.	Profesjonalny osąd	25
10.3.	Niepewność szacunków i założeń	25
10.4.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
10.5.	Oświadczenie o zgodności.....	28
10.6.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	28
10.7.	Istotne zasady rachunkowości	28
11.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2022 roku	30
12.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	32
13.	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	32
14.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzech kwartałów 2022 roku.....	32
15.	Informacje dotyczące segmentów.....	33
16.	Zysk (strata) na jedną akcję	37
17.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych.....	38
18.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej	38
19.	Objaśnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	38
20.	Rezerwy	39
21.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	39
22.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej.....	39
23.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania ..	39
24.	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.....	40
25.	Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2022 roku oraz następujące po dniu bilansowym	40
26.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz i szacunków wyników	43
27.	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	44
28.	Należności i zobowiązania warunkowe	45
29.	Istotne sprawy sądowe i sporne	46
30.	Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych	49
31.	Sezonowość i cykliczność.....	50
32.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	50

33. Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	51
34. Czynniki ryzyka	52
35. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi	53
IV KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A.	55
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	55
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	56
JEDNOSTKOWY BILANS	57
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	58
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	59
V DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TRAKCJA S.A.	61
1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2022 roku	61
2. Sezonowość i cykliczność.....	63
3. Należności i zobowiązania warunkowe	63

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
30.09.2022 r.	4,6880	4,4879	4,9647	4,8698
31.12.2021 r.	4,5775	4,4541	4,7210	4,5994
30.09.2021 r.	4,5585	4,4541	4,6603	4,6329

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022		Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	971 345	207 198	968 474	212 455
Koszt własny sprzedaży	(1 147 411)	(244 756)	(939 897)	(206 186)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(176 066)	(37 557)	28 577	6 269
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(293 528)	(62 613)	(14 674)	(3 219)
Zysk (strata) brutto	(321 208)	(68 517)	(29 873)	(6 553)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(289 397)	(61 731)	(30 367)	(6 662)
Zysk (strata) netto za okres	(289 397)	(61 731)	(30 367)	(6 662)

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:

	30.09.2022		31.12.2021	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	526 619	108 140	560 778	121 924
Aktywa obrotowe	830 877	170 618	817 784	177 802
AKTYWA RAZEM	1 357 496	278 758	1 378 562	299 726
Kapitał własny	240 958	49 480	320 100	69 596
Zobowiązania długoterminowe	241 803	49 654	356 358	77 479
Zobowiązania krótkoterminowe	874 735	179 624	702 104	152 651
PASYWA RAZEM	1 357 496	278 758	1 378 562	299 726

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:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022		Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(138 454)	(29 534)	(131 663)	(28 883)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	24 216	5 166	36 436	7 993
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	119 907	25 577	26 375	5 786
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	5 669	1 209	(68 852)	(15 104)

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.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022		Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	126 946	27 601	135 906	29 450
Środki pieniężne na koniec okresu	132 615	27 232	67 054	14 473

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 2020 roku, użyty do przeliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu zakończonego 30 września 2021 roku, wyniósł 4,6148 zł/euro.

II SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Nota	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	971 345	415 922	968 474	434 501
Koszt własny sprzedaży	(1 147 411)	(463 972)	(939 897)	(397 254)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(176 066)	(48 050)	28 577	37 247
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(3 690)	(1 194)	(4 703)	(1 620)
Koszty ogólnego zarządu	(47 279)	(15 781)	(42 935)	(15 458)
Pozostałe przychody operacyjne	6 014	1 363	6 974	1 136
Pozostałe koszty operacyjne	(10 395)	(3 400)	(2 587)	(1 474)
Odpis wartości firmy	(62 112)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(293 528)	(67 062)	(14 674)	19 831
Przychody finansowe	4 691	3 013	3 883	28
Koszty finansowe	(32 371)	(13 273)	(19 082)	(8 034)
Zysk (strata) brutto	(321 208)	(77 322)	(29 873)	11 825
Podatek dochodowy	31 811	17 562	(494)	(4 529)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(289 397)	(59 760)	(30 367)	7 296
Zysk (strata) netto za okres	(289 397)	(59 760)	(30 367)	7 296
Przypisany:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(284 735)	(59 007)	(30 407)	7 144
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(4 662)	(753)	40	152

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

- podstawowy	16	(2,46)	(0,34)	(0,35)	0,08
- rozwodniony	16	(2,14)	(0,31)	(0,29)	0,07

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2022 - 30.09.2022 Niebadane	01.07.2022 - 30.09.2022 Niebadane	01.01.2021 - 30.09.2021 Niebadane	01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(289 397)	(59 760)	(30 367)	7 296
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	345	3	419	(60)
Zyski (straty) aktuarialne	345	3	419	(60)
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	10 790	8 061	(4 384)	6 309
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	10 790	8 061	(4 384)	6 309
Inne całkowite dochody netto	11 135	8 064	(3 965)	6 249
Dochody całkowite za okres	(278 262)	(51 696)	(34 332)	13 545
Przypisane:				
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(273 651)	(50 981)	(34 387)	13 365
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(4 611)	(715)	55	180

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	30.09.2022 Niebadane	31.12.2021 Badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		526 619	560 778
Rzeczowe aktywa trwałe		260 226	265 929
Wartości niematerialne		4 299	4 027
Wartość firmy		125 100	181 589
Nieruchomości inwestycyjne		34 828	34 905
Pozostałe aktywa finansowe		7 858	8 466
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		88 265	57 889
Należności długoterminowe		-	32
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		6 043	7 941
Aktywa obrotowe		830 877	817 784
Zapasy		137 320	107 272
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		347 647	331 396
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 455	1 660
Pozostałe aktywa finansowe		7 538	36 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		132 699	126 946
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		15 123	15 153
Aktywa z tytułu umów z klientami		188 209	197 434
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		886	1 260
AKTYWA RAZEM		1 357 496	1 378 562
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		241 095	315 490
Kapitał podstawowy	12	269 161	69 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		198 139	199 160
Kapitał z aktualizacji wyceny		5 580	5 580
Pozostałe kapitały rezerwowe		(572)	(911)
Zyski zatrzymane		(270 890)	13 568
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		39 677	28 932
Udziały niesprawujące kontroli		(137)	4 610
Kapitał własny ogółem		240 958	320 100
Zobowiązania długoterminowe		241 803	356 358
Oprocentowane kredyty i pożyczki		187 055	301 754
Obligacje		28 950	28 451
Rezerwy		15 594	13 563
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 842	3 643
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 338	8 882
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		18	50
Pozostałe zobowiązania finansowe		6	15
Zobowiązania krótkoterminowe		874 735	702 104
Oprocentowane kredyty i pożyczki		162 012	92 334
Obligacje		477	196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		378 824	370 080
Rezerwy		124 476	37 381
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		18 243	17 165
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		754	3 639
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		189 938	181 296
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		11	13
PASYWA RAZEM		1 357 496	1 378 562

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony	
		30.09.2022 Niebadane	30.09.2021 Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		(321 208)	(29 873)
Korekty o pozycje:		182 754	(101 790)
Amortyzacja		28 719	28 060
Różnice kursowe		2 460	5
Odsetki		23 501	10 950
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		58 985	(1 841)
Zmiana stanu należności		(7 895)	(53 285)
Zmiana stanu zapasów		(27 966)	237
Zmiana stanu zobowiązań		2 241	(43 579)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek		(845)	2 712
Zmiana stanu rezerw		88 319	1 198
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami		16 103	(43 380)
Zapłacony podatek dochodowy		(686)	(670)
Inne korekty		(233)	(1 473)
Różnice kursowe z przeliczenia		51	(724)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(138 454)	(131 663)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych		(1 491)	(1 152)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		4 123	55 571
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(8 730)	(13 529)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych		35 857	1 699
Nabycie aktywów finansowych		(5 603)	(6 306)
Odsetki uzyskane		60	153
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		24 216	36 436
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	12	198 979	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		21 261	119 114
Spłata pożyczek i kredytów		(60 726)	(67 516)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		(144)	(7)
Odsetki zapłacone		(22 228)	(9 456)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(17 247)	(15 769)
Pozostałe		12	9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		119 907	26 375
Przepływy pieniężne netto, razem		5 669	(68 852)
Środki pieniężne na początek okresu		126 946	135 906
Środki pieniężne na koniec okresu		132 615	67 054
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	19	2	7 500

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 84 tys. zł wg. stanu na dzień 30.09.2022 r. oraz 0 tys. zł wg. stanu na dzień 30.09.2021 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
Na dzień 1.01.2022									
Badane	69 161	199 160	5 580	(911)	13 568	28 932	315 490	4 610	320 100
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(284 735)	-	(284 735)	(4 662)	(289 397)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	339	-	10 745	11 084	51	11 135
Całkowite dochody razem	-	-	-	339	(284 735)	10 745	(273 651)	(4 611)	(278 262)
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	(142)	(142)
Emisja akcji	200 000	(1 021)	-	-	-	-	198 979	-	198 979
Inne	-	-	-	-	277	-	277	6	283
Na dzień 30.09.2022									
Niebadane	269 161	198 139	5 580	(572)	(270 890)	39 677	241 095	(137)	240 958
Na dzień 1.01.2021									
Przekształcone*	69 161	269 641	7 082	(1 020)	(48 451)	35 181	331 594	5 522	337 116
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(30 407)	-	(30 407)	40	(30 367)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	412	-	(4 392)	(3 980)	15	(3 965)
Całkowite dochody razem	-	-	-	412	(30 407)	(4 392)	(34 387)	55	(34 332)
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Inne	-	-	-	-	(73)	-	(73)	-	(73)
Na dzień 30.09.2021									
Niebadane	69 161	269 641	7 082	(608)	(78 931)	30 789	297 134	5 570	302 704

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej									
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
Na dzień 01.01.2021									
Przekształcone*	69 161	269 641	7 082	(1 020)	(48 451)	35 181	331 594	5 522	337 116
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(11 421)	-	(11 421)	(162)	(11 583)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	109	1 607	(6 249)	(4 533)	88	(4 445)
Całkowite dochody razem	-	-	-	109	(9 814)	(6 249)	(15 954)	(74)	(16 028)
Podział zysku (pokrycie straty)	-	(70 481)	-	-	70 481	-	-	-	-
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	(889)	(889)
Inne	-	-	(1 502)	-	1 352	-	(150)	51	(99)
Na dzień 31.12.2021									
Badane	69 161	199 160	5 580	(911)	13 568	28 932	315 490	4 610	320 100

*Przekształcenie dotyczy zmian prezentacyjnych w pozycji kapitałów własnych (więcej informacji w nocie 10.7 niniejszego raportu).

III DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

1. Informacje ogólne

Grupa Trakcja („Grupa Trakcja”, „Grupa”) składa się z Jednostki dominującej Trakcja S.A. z siedzibą w Polsce („Trakcja”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych.

Trakcja S.A. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 stycznia 2002 roku.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony i działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.

Nazwa i forma prawna:	Trakcja Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	Al. Jerozolimskie 100, II p., 00-807 Warszawa
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony
KRS:	0000084266
REGON:	010952900
NIP:	525-000-24-39
LEI:	259400IOJQXO1TS70C40
Kod PKD:	4212Z

Okres czasu	Obowiązująca nazwa Spółki
29.01.2002 - 30.11.2004	Przedsiębiorstwo Kolejowych Robót Elektryfikacyjnych S.A.
30.11.2004 - 10.12.2007	Trakcja Polska - PKRE S.A.
10.12.2007 - 22.06.2011	Trakcja Polska S.A.
22.06.2011 - 21.12.2012	Trakcja - Tiltra S.A.
21.12.2012 - 19.12.2013	Trakcja S.A.
19.12.2013 - 29.07.2020	Trakcja PRKił S.A.
29.07.2020 - obecnie	Trakcja S.A.

Grupa Trakcja jest jednym z czołowych podmiotów na polskim i litewskim rynku budownictwa infrastruktury kolejowej i drogowej.

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 inżynieryjno-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 (mieszaniowego 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 dotychczas 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 dotychczas ponad 100 mostów oraz wiaduktów i była odpowiedzialna za budowę i odbudowę wielu dróg na terenie całej Litwy.

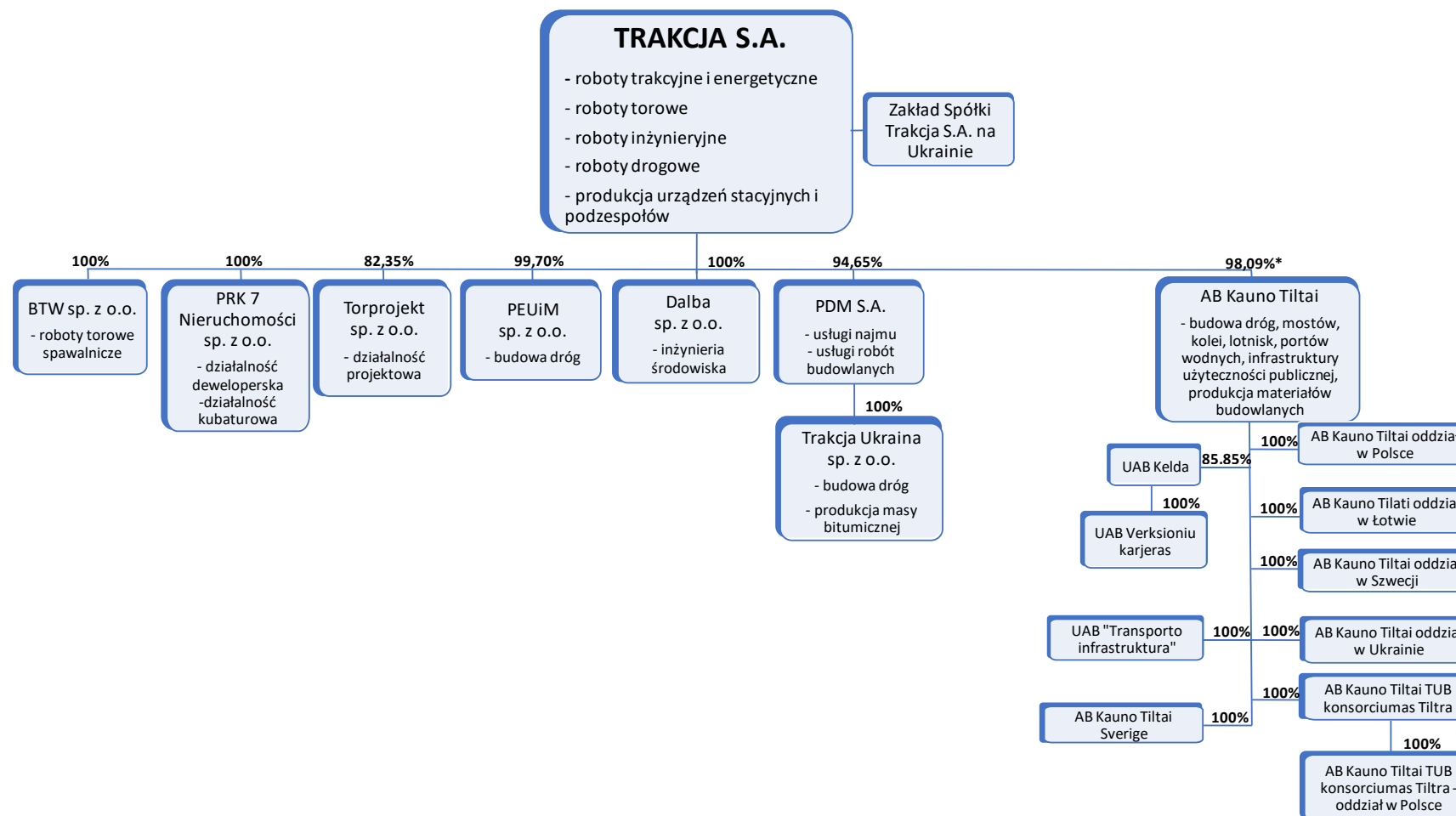
Zmiana jednostki dominującej posiadającej kontrolę nad Grupą Trakcja

W okresie 1 stycznia 2022 roku do 29 sierpnia 2022 roku Trakcja S.A. nie identyfikowała jednostki dominującej wyższego szczebla. W ww. okresie COMSA S.A.U. posiadała znaczący wpływ na działalność Grupy Trakcja. Od dnia 29 sierpnia 2022 roku, w związku z rejestracją przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki opisanego w nocie 9 oraz 12 niniejszego raportu, jednostką dominującą posiadającą kontrolę nad Grupą Trakcja stała się spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. („PKP PLK”).

PKP PLK jest zarządcą polskiej krajowej sieci kolejowej. Istotnym elementem działalności PKP PLK jest realizacja zadań inwestycyjnych polegających na modernizacji infrastruktury kolejowej, w dużej mierze współfinansowanych ze środków publicznych i unijnych. Ponadto PKP PLK prowadzi szeroki zakres robót o charakterze utrzymaniowym i odtworzeniowym, mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa ruchu pociągów, w które angażuje głównie środki z dotacji budżetowej i środki z Funduszu Kolejowego. Grupa PKP PLK jest głównym odbiorcą Spółki Trakcja.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 września 2022 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 2022 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja oraz jednostki zależne. Jednostki podlegające konsolidacji metodą pełną w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku to:

- BTW 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 94,65% kapitału zakładowego tej spółki,
- 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. W dniu 30 grudnia 2021 roku zarząd spółki PDM podjął decyzję o przeznaczeniu do natychmiastowej sprzedaży udziałów w spółce zależnej Trakcja Ukraina sp. z o.o. stąd Grupa sklasyfikowała wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży.
- AB Kauno Tiltai - AB Kauno Tiltai z siedzibą w Kownie jest jednostką zależną w stosunku do Jednostki dominującej Trakcja oraz jednocześnie 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),
- 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,
- UAB “Transporto infrastruktura” - jednostka zależna, spółka z siedzibą w Wilnie (Litwa).

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

W okresie 9 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Trakcja, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Zmiana jednostki dominującej posiadającej kontrolę nad Grupą Trakcja

Od dnia 29 sierpnia 2022 roku, w związku z rejestracją przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki opisanego w nocie 9 oraz 12 niniejszego raportu, jednostką dominującą posiadającą kontrolę nad Grupą Trakcja stała się spółka PKP PLK.

Spółka zależna Trakcja Ukraina sp. z o.o.

W związku z konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy zidentyfikowano ryzyka w zakresie działalności spółki zależnej Trakcja Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie dotyczące możliwości wystąpienia następujących zdarzeń:

- utraty wartości aktywów niefinansowych;
- braku zdolności prowadzenia działalności operacyjnej;
- utraty kontroli.

Na moment publikacji niniejszego raportu Grupa nie posiada informacji o ewentualnym zrealizowaniu się któregoś z powyższych ryzyk. Żadne z ww. zdarzeń, w przypadku jego wystąpienia, nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Trakcja.

Spółka zależna Torprojekt sp. z o.o.

W okresie I półrocza 2022 roku spółka zależna Torprojekt sp. z o.o. („Torprojekt”) dokonała aktualizacji budżetu kontraktu realizowanego w związku z umową zawartą w dniu 10 stycznia 2018 roku na „Wykonanie dokumentacji projektowej oraz prowadzenie nadzoru autorskiego dla realizacji przebudowy linii średnicowej w Warszawie w ramach projektu POLiŚ 5.1-13 pn. »Prace na linii średnicowej w Warszawie na odcinku Warszawa Wschodnia - Warszawa Zachodnia«” oraz aneksów i umowy na zamówienie podobne do zamówienia podstawowego zawartych w dniu 8 kwietnia 2021 roku, przez Torprojekt sp. z o.o., jako Lidera Konsorcjum w składzie:

- Torprojekt sp. z o.o. – Lider Konsorcjum
- Kuryłowicz & Associates sp. z o.o. – Partner Konsorcjum

z PKP PLK

(o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 58/2022).

Wpływ ww. aktualizacji budżetu kontraktu na wynik brutto spółki Torprojekt oraz Grupy był ujemny i wyniósł 24 116 tys. zł. Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji budżetu kontraktu to korekta wcześniejszego niedoszacowania kosztów podwykonawców, wynagrodzeń oraz kosztów pośrednich.

Na dzień 30 września 2022 roku kapitały własne spółki Torprojekt były ujemne i wyniosły 23 817 tys. zł. W związku z pogorszeniem sytuacji finansowej spółki zależnej Torprojekt, Zarząd Spółki na moment zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji jest w trakcie analizy różnych scenariuszy dotyczących tejże spółki przy uwzględnieniu czynników rynkowych, biznesowych oraz tworzenia wartości dodanej dla akcjonariuszy w ramach grupy kapitałowej. Najbardziej prawdopodobnym wydaje się ten mówiący o zapewnieniu spółce dalszego funkcjonowania w ramach grupy kapitałowej.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie podjęła ostatecznych decyzji. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej spółki zależnej Torprojekt.

Proces przeglądu opcji strategicznych

W 2021 i 2022 roku Jednostka dominująca prowadziła proces przeglądu opcji strategicznych, który obejmował analizę posiadanych przez Spółkę aktywów oraz obszarów działalności Grupy Trakcja pod kątem możliwości dezinvestycyjnych dotyczących potencjalnej sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych. Proces przeglądu opcji strategicznych był prowadzony równoległe do procesu podwyższenia kapitału zakładowego jako jego alternatywa na wypadek niedokapitalizowania Spółki (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2021).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji został zrealizowany proces podwyższenia kapitału zakładowego Trakcja S.A. (o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 37/2022 oraz 56/2022), w związku z czym proces przeglądu opcji strategicznych został zakończony.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2022 roku wchodziły następujące osoby:

- Jakub Lechowicz - Prezes Zarządu;
- Piotr Mechecki - Wiceprezes Zarządu;
- Bartłomiej Cygan - Członek Zarządu.

W dniu 11 marca 2022 roku zostało odwołanych trzech członków Zarządu: Pan Marcin Lewandowski – Prezes Zarządu, Pan Aldas Rusevičius – Wiceprezes Zarządu oraz Pan Adam Stolarz – Członek Zarządu. Jednocześnie powołani zostali nowi członkowie: Pan Jakub Lechowicz na stanowisko Prezesa Zarządu, Pan Piotr Mechecki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pan Jacek Gdański na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 3 czerwca 2022 roku Jednostka dominująca otrzymała od Pana Arkadiusza Arciszewskiego oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie ze skutkiem na dzień 3 czerwca 2022 roku.

W dniu 21 lipca 2022 roku:

- Jednostka dominująca otrzymała od Pana Pawła Nogalskiego oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie ze skutkiem na dzień 21 lipca 2022 roku;
- Rada Nadzorcza Jednostki dominującej podjęła uchwałę, na mocy której powołała Pana Bartłomieja Cygana na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Technicznego z dniem 22 lipca 2022 roku.

W dniu 26 września 2022 roku Jednostka dominująca otrzymała od Pana Jacka Gdańskiego oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Jednostki dominującej ze skutkiem na koniec dnia 26 września 2022 roku.

W dniu 13 października 2022 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, mocą których, z dniem 13 października 2022 roku:

- powołała Pana Artura Szumisza w skład Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu Spółki i Dyrektora Generalnego;
- Pan Jakub Lechowicz pozostał Członkiem Zarządu Spółki powołanym na stanowisko Dyrektora ds. Audytu Wewnętrznego, został odwołany z wcześniejszej funkcji Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego Spółki;
- Pan Piotr Mechecki pozostał Członkiem Zarządu Spółki powołanym na stanowisko Dyrektora ds. Kluczowych Klientów, został odwołany z wcześniejszej funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Poza wyżej wymienionymi, po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 listopada 2022 roku wchodziły następujące osoby:

- Artur Szumisz - Prezes Zarządu;
- Bartłomiej Cygan - Członek Zarządu;
- Jakub Lechowicz - Członek Zarządu;
- Piotr Mechecki - Członek Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2022 roku wchodziły następujące osoby:

- Dominik Radziwiłł - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Jorge Miarnau Montserrat - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Magdalena Komaracka - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Tenerowicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Klaudia Budzisz - Członek Rady Nadzorczej;
- Miquel Llevat Vallespinosa - Członek Rady Nadzorczej;
- Julio Alvarez Lopez - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwały, mocą których powołano wszystkich powyższych członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.

W dniu 13 września 2022 roku Jednostka dominująca otrzymała oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej przez Pana Julio Alvarez Lopez, Pana Jorge Miarnau Montserrat oraz Pana Miquel Llevat Vallespinosa, które stały się skuteczne z dniem 12 października 2022 roku, tj. z dniem odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i wyboru nowych członków Rady Nadzorczej.

W dniu 12 października 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło m.in. uchwały, mocą których:

1) odwołano z dniem 12 października 2022 roku następujących członków Rady Nadzorczej:

- Dominik Radziwiłł;
- Magdalena Komaracka.

2) powołano następujących członków Rady Nadzorczej:

- Karolina Łukaszewicz;
- Marek Pajewski;
- Łukasz Smółka;
- Emilia Szkudlarz;
- Krzysztof Wałdowski.

Poza wyżej wymienionymi, po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 listopada 2022 roku wchodziły następujące osoby:

- Karolina Łukaszewicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Klaudia Budzisz - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Marek Pajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Łukasz Smółka - Członek Rady Nadzorczej;
- Emilia Szkudlarz - Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Tenerowicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Wałdowski - Członek Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2022 roku kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 269 160 780,80 zł i dzielił się na:

- 51 399 548 akcji na okaziciela serii A;
- 10 279 909 akcji na okaziciela serii B;
- 12 335 891 akcji na okaziciela serii C;
- 12 435 628 akcji imiennych serii C;
- 250 000 000 akcji imiennych serii E.

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,80 zł oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

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”) uległ zmianie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 września 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

Na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. na dzień 30 września 2022 roku akcjonariat Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZ
PKP PLK S.A.*	250 000 000	74,31%	250 000 000	74,31%
COMSA S.A.U.	28 399 145	8,44%	28 399 145	8,44%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.*	16 117 647	4,79%	16 117 647	4,79%
Pozostali akcjonariusze	41 934 184	12,46%	41 934 184	12,46%
Razem	336 450 976	100,00%	336 450 976	100,00%

* Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. oraz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Trakcja S.A. ogłoszone przez ARP i PKP PLK

W dniu 28 września 2022 roku Akcjonariusze Spółki Agencja Rozwoju Przemysłu SA („ARP”) i PKP PLK SA działając w porozumieniu ogłosili wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Trakcja S.A. („Wezwanie”). Przedmiotem Wezwania było 70 333 329 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,80 zł, które stanowią około 20,90 % całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki. Wezwanie zostało przeprowadzone w dwóch fazach i zakończyło się w dniu 8 listopada 2022 roku.

Rozliczenia akcji w ramach 1 fazy wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki

Spółka otrzymała od PKP PLK SA oraz ARP w dniu 10 października 2022 roku zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 oraz art. 77h ust. 3 Ustawy o zmianie dotychczas posiadanego przez ARP i PKP PLK udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce. Jednocześnie zawiadomienie dotyczyło przekroczenia przez ARP samodzielnie 10% ogólnej liczby głosów w Spółce. Powyższa zmiana udziału w głosach nastąpiła w wyniku rozliczenia 1 fazy wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

Spółka otrzymała od COMSA w dniu 10 października 2022 roku zawiadomienie o zmianie dotychczas posiadanego przez COMSA udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, który zmniejszył się do 0%.

Spółka poinformowała o powyższych zawiadomieniach raportem bieżącym 73/2022.

Rozliczenia akcji w ramach 2 fazy wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki

W dniu 8 listopada 2022 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o zmianie i przekroczeniu przez PKP PLK SA oraz ARP progu 90% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce. Jednocześnie zawiadomienie dotyczy przekroczenia przez ARP samodzielnie 15% ogólnej liczby głosów w Spółce. Spółka poinformowała o powyższym zawiadomieniu raportem bieżącym nr 83/2022.

W związku z powyższymi zmianami na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariat Jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZ
PKP PLK S.A.*	250 000 000	74,31%	250 000 000	74,31%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.*	54 132 851	16,09%	54 132 851	16,09%
Pozostali akcjonariusze	32 318 125	9,60%	32 318 125	9,60%
Razem	336 450 976	100,00%	336 450 976	100,00%

*Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. oraz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Obligacje zamienne na akcje

W dniu 6 lutego 2020 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej. W związku z powyższym kapitał zakładowy Jednostki dominującej został warunkowo podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę nie większą niż 13 023 288 zł w drodze emisji nie więcej niż 16 279 110 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Akcje Serii D mogą zostać objęte przez posiadaczy obligacji zamiennych serii F oraz G, które Jednostka dominująca wyemitowała w dniu 8 maja 2020 roku.

W dniu 29 września 2022 roku nastąpiła sprzedaż między ARP jako kupującym a COMSA jako sprzedającym i przeniesienie praw z obligacji na ARP. Transakcja dotyczyła 4 514 405 obligacji imiennych serii G, o wartości nominalnej 1,70 zł każda o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 69/2022.

Obecnie ARP posiada łącznie 16 279 110 niezabezpieczonych zdematerializowanych obligacji zamiennych na akcje Spółki serii D.

Umowa warunkowa pomiędzy ARP i PKP PLK SA.

ARP i PKP PLK obowiązuje warunkowa umowa sprzedaży akcji i obligacji Spółki, w której ARP zobowiązała się do sprzedaży na rzecz PKP PLK, a PKP PLK zobowiązała się do nabycia od ARP, wszystkich akcji i obligacji posiadanych przez COMSA najpóźniej do 19 maja 2023 roku. Umowa zawarta została 22 czerwca 2022 roku. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 42/2022.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. dnia 30 września 2022 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 24 listopada 2022 roku.

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

W nawiązaniu do:

- noty 1.7 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- noty 1.8 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- noty 9 skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Trakcja S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku;
- noty 9 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku;

Zarząd Spółki przedstawia poniżej aktualizację dotyczącą kwestii opisanych we wskazanych notach sprawozdań finansowych.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowany raport Grupy Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku został sporządzony przy założeniu kontynuacji działalności Jednostki dominującej Trakcja S.A. oraz jej spółek zależnych, 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.

Ogólna sytuacja Spółki

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku Jednostka dominująca odnotowała stratę netto w wysokości 276 094 tys. zł, a kapitał obrotowy netto na dzień 30 września 2022 roku był ujemny i wyniósł 65 159 tys. zł.

Kapitał własny Jednostki dominującej na dzień 30 września 2022 roku wyniósł 206 625 tys. zł. Osiągnięta przez Jednostkę dominującą strata netto w okresie 9 miesięcy 2022 roku w wysokości 276 094 tys. zł, wraz ze skumulowanymi stratami z lat ubiegłych, nie przekroczyła sumy kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu oraz obligacji Spółki wynosiły łącznie 346 483 tys. zł (część długoterminowa 221 003 tys. zł, część krótkoterminowa 125 480 tys. zł), zaś w okresie porównywalnym na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 410 378 tys. zł (część długoterminowa 332 326 tys. zł, część krótkoterminowa 78 052 tys. zł). Spadek zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek wynika głównie ze spłaty pożyczki do ARP w kwocie 52 746 tys. zł, co nastąpiło zgodnie z umową finansowania. W dniu 11 października 2022 roku została podpisana dokumentacja finansowania, na podstawie której Jednostce dominującej została udzielona przez ARP nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 50 000 tys. zł, której warunki są tożsame z dotychczasowym finansowaniem konsorcjalnym. W dniu 17 listopada 2022 roku zostały spełnione warunki zawieszające do wypłaty pożyczki w związku z czym w tym dniu na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęły środki z tytułu pożyczki.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku nastąpił wzrost stóp procentowych WIBOR, w oparciu o które wyliczona jest wartość zobowiązań z tyt. odsetek płaconych na rzecz instytucji finansowych co spowodowało, iż w omawianym okresie wzrosły koszty obsługi zadłużenia oraz będzie to miało wpływ na wzrost kosztów w kolejnych okresach. Spółka identyfikuje ryzyko dalszego wzrostu stóp procentowych, które może wpłynąć na poziom ryzyka związanego z kontynuacją działalności Jednostki dominującej.

Zgodnie z umowami finansowania, termin spłaty kredytów przypada na dzień 31 grudnia 2023 roku, w związku z tym powiększy się stan zadłużenia krótkoterminowego na datę bilansową 31 grudnia 2022 roku, co może wpływać

na poziom kapitału obrotowego. Ponadto z uwagi na fakt zakończenia dotychczasowych umów finansowania z końcem 2023 roku Jednostka dominująca będzie potrzebować dalszego finansowania zewnętrznego, które zapewniłoby płynność finansową oraz możliwość dalszej kontynuacji działalności.

Portfel zamówień Jednostki dominującej

W związku z opisanymi w niniejszym raporcie czynnikami mającymi wpływ na dokonaną aktualizację budżetów oraz szacunków waloryzacji w określonych budżetach kontraktów w okresie 9 miesięcy 2022 roku (o których Jednostka dominująca informowała w raportach bieżących nr 27/2022, 53/2022, 55/2022, 84/2022) rentowność realizowanych przez Jednostkę dominującą kontraktów spadła. Ze względu na to Jednostka dominująca planuje pozyskiwanie nowych umów na bardziej korzystnych dla niej warunkach, tak by zapewniały one pokrycie kosztów stałych w kolejnych latach.

Portfel zamówień Jednostki dominującej na dzień 30 września 2022 roku wynosił 1 309 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów). W okresie 9 miesięcy 2022 roku Trakcja S.A. podpisała kontrakty budowlane o łącznej wartości 70 mln zł (z wyłączeniem wartości robót przypadających na konsorcjantów). W okresie porównywalnym portfel zamówień Jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 roku wynosił 2 115 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów), zaś wartość podpisanych umów w okresie trzech kwartałów 2021 roku to 765 mln zł. Spadek ten wynika z mniejszej ilości ogłoszonych przetargów oraz z braku ich rozstrzygnięć przez głównych zamawiających. Z uwagi na dużą konkurencję na rynku, niewielką ilość ogłaszanych przetargów w zakresie budownictwa kolejowego, które stanowi główną przewagę konkurencyjną Trakcji, Jednostka dominująca analizuje ryzyko kontynuacji działalności również w tym zakresie.

Na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych ma wpływ kwota szacowanych do uzyskania przychodów z tyt. wynagrodzenia zmiennego ujętego w budżetach kontraktów dotycząca waloryzacji. Na dzień 30 września 2022 roku wartość niezafakturowanych przychodów z tyt. waloryzacji wyniosła 74,2 mln zł. Przyszła odzyskiwalność wynagrodzenia dodatkowego z tytułu waloryzacji jest obciążona niepewnością i będzie miała wpływ na płynność finansową Jednostki dominującej.

Szacowana wartość luki finansowej na moment zatwierdzenia do publikacji raportu

W oparciu o dane i założenia przyjęte na moment zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres 9 miesięcy 2022 roku, tj. 24 listopada 2022 roku, została zidentyfikowana luka finansowa dotycząca Jednostki dominującej w wysokości około 116 – 139 mln zł (luka finansowa zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok wynosiła 116 – 176 mln zł; luka finansowa zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2022 roku wynosiła 46 – 68 mln zł; podana wartość luki finansowej jest szacunkową nieprecyzyjną informacją zmieniającą się w czasie w zależności od przyjmowanych założeń co do realizacji przyszłych zdarzeń oraz obciążona wysokim ryzykiem zmienności w czasie).

Wpływ na wyżej opisaną lukę finansową miały poniższe zdarzenia:

- a) aktualizacja budżetów kontraktów w I, II i III kwartale 2022 roku oraz zmiana przyjętych szacunków wartości waloryzacji w budżetach określonych kontraktów wraz z uwzględnieniem wpływu rozliczenia zawartych uгод z PKP PLK na dzień 30 września 2022 roku, o czym Jednostka dominująca informowała w raportach bieżących nr 27/2022, 55/2022, 84/2022;
- b) odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek do spółki zależnej Torprojekt sp. z o.o. na dzień 30 września 2022 roku, o czym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 63/2022;
- c) ewentualnie rozważane przez Jednostkę dominującą dokapitalizowanie spółki zależnej Torprojekt sp. z o.o. w kwocie zapewniającej jej dodatnie kapitały w związku z opublikowanym raportem bieżącym nr 58/2022.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Jednostka dominująca prowadziła intensywne działania dotyczące pozyskania finansowania:

1. W dniu 22 czerwca 2022 roku, Jednostka dominująca zawarła umowę inwestycyjną z PKP PLK, zgodnie z którą PKP PLK zobowiązała się do objęcia 250 mln akcji zwykłych imiennych serii E w podwyższonym kapitale zakładowym Jednostki dominującej, po cenie emisyjnej 0,80 zł za jedną akcję serii E, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 200 000 tys. zł („Akcje Serii E”). Następnie w dniu 23 czerwca 2022 roku NWZ Trakcja podjęło uchwałę

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej poprzez emisję Akcji Serii E. W dniu 8 lipca 2022 roku Trakcja i PKP PLK zawarły umowę objęcia akcji. W dniu 29 sierpnia 2022 roku miała miejsce rejestracja podwyższenia kapitału w KRS. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raportach bieżących nr 37/2022, 39/2022, 49/2022 oraz 56/2022.
2. W dniu 28 czerwca 2022 roku, w efekcie prowadzonych mediacji z zamawiającym PKP PLK przy udziale mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, dotyczących roszczeń Jednostki dominującej wobec PKP PLK wynikających z postępowań sądowych oraz roszczeń PKP PLK wobec Jednostki dominującej wynikających z zabudowy pali fundamentowych, Jednostka dominująca zawarła ugody z PKP PLK. Na mocy ugód uregulowane zostały wszystkie wzajemne roszczenia między Spółką a PKP PLK, zgodnie z którymi w wyniku wzajemnych rozliczeń Jednostka dominująca otrzymała od PKP PLK zapłatę w wysokości 41 750 tys. zł brutto. W dniu 2 sierpnia 2022 roku Jednostka dominująca oraz PKP PLK otrzymały postanowienie sądu zatwierdzające ostatnią z zawartych ugód i umarzające sprawy sądowe objęte ugodami, co stanowiło warunek otrzymania przez Jednostkę dominującą zapłaty od PKP PLK na mocy zawartych ugód. Wpływ środków pieniężnych do Spółki z tytułu ugód po uwzględnieniu koniecznych wypłat wyniósł 34 065 tys. zł. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raportach bieżących nr 45/2022 oraz 52/2022.
 3. Ponadto, w okresie 9 miesięcy 2022 roku Jednostka dominująca otrzymała następujący wpływ środków pieniężnych z tytułu dywidend od spółek zależnych:
 - a. 14 929 tys. zł, tj. 1/3 wysokości dywidendy uchwalonej przez Walne Zgromadzenie spółki zależnej AB Kauno Tiltai w dniu 23 grudnia 2021 roku (szczegóły zostały opisane w raporcie bieżącym nr 57/2021);
 - b. 7 395 tys. zł z tytułu dywidendy uchwalonej przez Walne Zgromadzenie spółki zależnej AB Kauno Tiltai w dniu 29 kwietnia 2022 roku (szczegóły zostały opisane w raporcie bieżącym nr 23/2022).
 4. W dniu 6 września 2022 roku Jednostka dominująca odnotowała wpływ zaliczki na kontrakcie „Przebudowa linii kolejowej nr 7 - Warszawa Wschodnia – Wawer” o wartości brutto 51 950 tys. zł.

Z uwagi na wzrost prezentowanego szacunku luki finansowej na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu w stosunku do wartości szacowanej luki finansowej prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2022 roku głównie z uwagi na pogorszenie rentowności kontraktów w III kwartale 2022 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 84/2022, Zarząd Spółki na moment zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji jest w trakcie analizy różnych scenariuszy pokrycia luki finansowej przy uwzględnieniu czynników rynkowych, biznesowych oraz tworzenia wartości dodanej dla akcjonariuszy.

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 Jednostka dominująca 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. Jednostka dominująca kładzie duży nacisk na optymalizację procesów fakturowania poprzez skrócenie okresu pomiędzy wykonaniem prac a zafakturowaniem zrealizowanych robót. W ocenie Jednostki dominującej powyższe działania będą prowadzić do ograniczenia luki finansowej identyfikowanej na dzień 30 września 2022 roku.

W związku z powyższym w ocenie Zarządu ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki dominującej, związane z brakiem dostatecznej płynności do prowadzenia działalności, nadal istnieje i wynika z czynników wskazanych powyżej. Zarząd Jednostki dominującej sporządził niniejsze sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w tym okresie.

10. Zasady rachunkowości i zmiany w okresie 9 miesięcy 2022 roku

10.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w odpowiednich notach w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2021. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30 września 2022 roku dotyczące:

- a) wyceny kontraktów budowlanych (nota 9 niniejszego sprawozdania oraz nota 5 skróconego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2022 roku) oraz
- b) inwestycji w jednostkach zależnych (nota 13 skróconego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2022 roku) oraz wartości firmy (nota 22 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2022 roku).

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

10.2. 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 3.22 dodatkowych informacji i objaśnień do Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2021 rok.

W okresie 9 miesięcy 2022 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 powiązаныmi

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. W okresie 9 miesięcy 2022 roku Jednostka dominująca nie objęła kontroli nad żadną jednostką ani nie zidentyfikowała przesłanek utraty kontroli.

10.3. Niepewność szacunków i założeń

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Grupa wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje, nie częściej jednak niż raz na kwartał. Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Grupa dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom. Szczegóły dotyczące aktualizacji budżetów kontraktów w okresie 6 miesięcy 2022 roku zostały ujęte w nocie 12 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 roku. W III kwartale 2022 roku wpływ aktualizacji budżetów

kontraktów na wynik brutto Jednostki dominującej i Grupy był ujemny i wyniósł 61 507 tys. zł (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 84/2022).

Jeżeli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Waloryzacja wynagrodzenia umownego w ramach kontraktów budowlanych

W budżetach kontraktów Grupa uwzględniła wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wynagrodzenia umownego (zdefiniowanego w umowach wskaźnika wzrostu cen w stosunku do stanu z dnia zawarcia danej umowy), o ile umowa to przewiduje, i ujmuje to wynagrodzenie jako przychody adekwatnie do stopnia zaawansowania prac danego kontraktu. Zasady waloryzacji kontraktowej są określone indywidualnie w umowach dotyczących poszczególnych projektów a Grupa kalkuluje wynagrodzenie dodatkowe z tytułu waloryzacji w oparciu o zapisy umowne. W związku z brakiem jednolitych standardów rynkowych dotyczących ustalania kwot waloryzacji, wyliczenie wynagrodzenia z tytułu waloryzacji obciążone jest ryzykiem oraz niepewnością dokonanego szacunku.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzję dotyczącą zmiany przyjętych szacunków wartości waloryzacji w budżetach określonych kontraktów realizowanych dla PKP PLK. Szacowany wpływ powyższej decyzji na wynik brutto ze sprzedaży Spółki i Grupy za okres I półrocza 2022 roku był ujemny i wyniósł 37,6 mln zł. W trzecim kwartale Spółka kontynuowała powyższe podejście.

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 nieskorzystania 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 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. Wartość bilansowa rezerw z tytułu kar umownych na dzień 30 września 2022 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w nocy 20 niniejszego raportu.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników 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 dnia 30 września 2022 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 2022 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Grupa nie dokonywała wyceny na ten dzień.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 na dzień bilansowy Grupa dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”), do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej CGU w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień 30 czerwca 2022 roku w związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, Grupa przeprowadziła na te dni bilansowe testy na utratę wartości firmy i dokonała odpisów. Łączna wartość odpisów z tytułu aktualizacji wartości firmy dokonanych w I półroczu 2022 roku wyniosła 62 112 tys. zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 22 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za I półrocze 2022 roku. Na dzień 30 września 2022 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w związku z czym Grupa nie przeprowadzała na ten dzień testu na utratę wartości firmy.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości zapasów – nieruchomości deweloperskie

Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów nieruchomości zgodnie z notą 3.8 Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2021 rok. Zapasy wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Utrata wartości zapasów – pozostałe

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 3.8 Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2021 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 18 niniejszego raportu.

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 dożywczych strat kredytowych bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego. Zmiana oczekiwanej straty kredytowej została zaprezentowana w nocie 18 niniejszego raportu.

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 38 niniejszego sprawozdania. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie 3.4 i 3.23 Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2021 rok.

10.4. 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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Szczegóły zostały opisane w notce 9 Dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego 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.

Wszystkie spółki zależne z Grupy Trakcja są konsolidowane metodą pełną.

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

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

10.5. 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”).

10.6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i części spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedzibę na Litwie oraz oddziału AB Kauno Tiltai na Łotwie jest euro, walutą spółki AB Kauno Tiltai Sverige oraz oddziału AB Kauno Tiltai w Szwecji jest korona szwedzka (SEK), a spółki Trakcja Ukraina sp. z o.o., oddziału AB Kauno Tiltai oraz zakładu Trakcja S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH).

10.7. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospective zastosowanie.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w 2022 roku

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące najwcześniej w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych – (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 Grupa dokonała zmiany prezentacji pozycji kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz przekształcenia danych porównywalnych, tj. na dzień 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 1.7 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Trakcja za 2021 rok.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa w ramach aktualizacji polityki rachunkowości ujednoliciła zasady dotyczące udzielonych lub otrzymanych poręczeń kredytów i pożyczek w ramach Grupy Trakcja lub od/wobec podmiotów zewnętrznych. Zgodnie z MSSF 9 Grupa Trakcja rozpoznaje przychody lub koszty z tytułu udzielonych lub otrzymanych poręczeń kredytów i pożyczek w ramach Grupy Trakcja lub od/wobec podmiotów zewnętrznych. Jednostka udzielająca gwarancji rozpoznaje przychód (jednostka otrzymująca gwarancję rozpoznaje koszt) przez okres jej udzielania.

11. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za III kwartał 2022 roku

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 30 września 2022 roku wyniósł 2 356 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów). W okresie trzech kwartałów 2022 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 726 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającej na konsorcjantów), z czego 451 mln zł stanowią umowy podpisane w okresie trzeciego kwartału 2022 roku. Dążąc do maksymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego Grupa Trakcja bierze udział w nowych przetargach.

W okresie III kwartału 2022 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 415 922 tys. zł, które spadły o 18 579 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Koszt własny sprzedaży wzrósł o 66 718 tys. zł i wyniósł 463 972 tys. zł.

Czynnikiem, który miał najistotniejszy wpływ na poziom marży zysku brutto ze sprzedaży III kwartału 2022 roku była sytuacja w Jednostce dominującej, która odnotowała stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 55 063 tys. zł, co stanowi pogorszenie wyniku o 72 986 tys. zł w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego. Wysokość straty wynika przede wszystkim z dokonanego w III kwartale 2022 roku cyklicznego przeglądu kontraktów, którego wpływ na wynik III kwartału 2022 roku był ujemny i wyniósł 61 507 tys. zł. Najistotniejsze czynniki, które wpłynęły na kwotę aktualizacji budżetów kontraktów w III kwartale 2022 roku to powrót do założenia o pełnej realizacji jednego z kontraktów kolejowych z uwagi na ustanie przeszkód uniemożliwiających jego wykonanie, w tym ujęcie przewidywanych kosztów jego wydłużenia; ujęcie wyższych kosztów projektowania związanych ze zmianą zakresu prac oraz wzrostem cen; trwająca presja inflacyjna negatywnie wpływająca na koszty realizacji kontraktów oraz ujęcie oszacowanych kosztów kar umownych. Ponadto, przez znaczną część III kwartału 2022 roku Spółka działała w warunkach niewystarczającej płynności, co negatywnie wpłynęło na jej działalność operacyjną. Jednocześnie pozytywny wpływ na omawianą kwotę miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów z tytułu waloryzacji w III kwartale 2022 roku.

Istotny wpływ na poziom marży zysku brutto ze sprzedaży w Grupie Trakcja miała również sytuacja w spółce zależnej Torprojekt sp. z o.o., która w omawianym okresie odnotowała stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 4 749 tys. zł, w porównaniu do 61 tys. zł straty w III kwartale 2021 roku. Wpływ na osiągniętą stratę miała przeprowadzona aktualizacja budżetów kontraktów.

Wszystkie spółki Grupy Trakcja pozostają pod presją wzrostu cen materiałów i usług wywołanego m.in. wojną na terytorium Ukrainy.

Grupa Trakcja za III kwartał 2022 roku wykazała stratę brutto ze sprzedaży, która wyniosła 48 050 tys. zł, co oznaczało wynik niższy o 85 297 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2022 roku wyniosła -12%, natomiast w analogicznym okresie roku 2021 osiągnęła poziom 9%.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2022 roku osiągnęły wartość 15 781 tys. zł i wzrosły o 2%, tj. o kwotę 323 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego 2021 roku. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w Grupie Trakcja osiągnęły w analizowanym okresie wartość 1 194 tys. zł i spadły o 426 tys. zł w stosunku do III kwartału 2021 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość ujemną 2 037 tys. zł i zmniejszyło się o kwotę 1 699 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Na spadek salda pozostałej działalności operacyjnej miało wpływ m.in. spisanie nieściągalnych należności w Jednostce dominującej na kwotę 1 874 tys. zł.

W okresie III kwartału 2022 roku Grupa wykazała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 67 062 tys. zł, która spowodowała zmniejszenie wyniku z działalności operacyjnej o 86 893 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego, kiedy to Grupa wykazała zysk w kwocie 19 831 tys. zł.

W okresie lipiec-wrzesień 2022 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną w kwocie 10 260 tys. zł i uległo zmniejszeniu o 2 254 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku, kiedy to osiągnęło wartość ujemną 8 006 tys. zł. Przychody finansowe Grupy uległy zwiększeniu o 2 985 tys. zł, głównie z powodu rozwiązania rezerwy na odsetki od zobowiązań w Jednostce dominującej Grupy na kwotę 1 982 tys. zł zaś koszty finansowe zwiększyły się o 5 239 tys. zł, głównie w związku z wyższymi kosztami z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Grupa za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku wykazała stratę brutto w kwocie 77 322 tys. zł. Wynik brutto za III kwartał 2022 roku zmniejszył się o kwotę 89 147 tys. zł w stosunku do III kwartału 2021 roku, kiedy to Grupa wykazała zysk brutto w kwocie 11 825 tys. zł. Podatek dochodowy za okres III kwartału 2022 roku zmniejszył stratę netto i wyniósł 17 562 tys. zł. Grupa za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku osiągnęła stratę netto w wysokości 59 760 tys. zł, co oznacza pogorszenie wyniku o 67 056 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2021 roku.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec III kwartału 2022 roku poziom 1 357 496 tys. zł i była niższa o 2% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec 2021 roku.

Aktywa trwałe zmniejszyły się o kwotę 34 159 tys. zł, tj. o 6% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2021 roku i osiągnęły wartość 526 619 tys. zł, zaś aktywa obrotowe zwiększyły się o kwotę 13 093 tys. zł, tj. o 2% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2021 roku i osiągnęły wartość 830 877 tys. zł.

Spadek aktywów trwałych wynikał głównie ze zmniejszenia wartości firmy o kwotę 56 489 tys. zł, która to wartość na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 125 100 tys. zł i spadła w związku z dokonanymi w I II kwartale 2022 roku odpisami wartości firmy alokowanej do ośrodka generującego przepływy pieniężne składającego się ze spółek: PEUiM sp. z o.o., Dalba sp. z o.o., PDM S.A. oraz do ośrodka składającego się ze spółek należących do Grupy AB Kauno Tiltai – w łącznej kwocie 62 112 tys. zł.

Wzrost aktywów obrotowych wynikał przede wszystkim ze zwiększenia stanu zapasów o kwotę 30 048 tys. zł, tj. o 28% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Z kolei zmniejszeniu o kwotę 9 225 tys. zł uległy aktywa z tytułu umów z klientami, które na dzień 30 września 2022 roku osiągnęły wartość 188 209 tys. zł.

Kapitał własny ogółem Grupy na dzień 30 września 2022 roku osiągnął wartość 240 958 tys. zł i zmniejszył się na dzień 30 września 2022 roku o kwotę 79 142 tys. zł, co stanowi spadek o 25% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 30 września 2022 roku wartość 241 803 tys. zł co stanowi spadek o 114 555 tys. zł, tj. o 32% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Spadek zobowiązań długoterminowych wynika głównie ze zmniejszenia oprocentowanych kredytów i pożyczek długoterminowych, które na dzień 30 września 2022 roku wyniosły 187 055 tys. zł i spadły o kwotę 114 699 tys. zł, tj. o 38% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 874 735 tys. zł i zwiększyły się o 25%, tj. o kwotę 172 631 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wzrost był związany przede wszystkim ze zwiększeniem wartości oprocentowanych kredytów i pożyczek krótkoterminowych o wartość 69 678 tys. zł, tj. o 75% w porównaniu do stanu na koniec 2021 roku oraz stanu rezerw o wartość 87 095 tys. zł, tj. o 233%. Zwiększeniu o 8 642 tys. zł w stosunku do porównywanego okresu uległy zobowiązania z tytułu umów z klientami, których wartość na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 189 938 tys. zł.

Grupa rozpoczęła 2022 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 126 946 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 132 615 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 9 miesięcy 2022 roku były dodatnie i wyniosły 5 669 tys. zł, co stanowi wzrost o 74 521 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

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

W dniu 22 czerwca 2022 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z PKP PLK, zgodnie z którą PKP PLK zobowiązała się do objęcia 250 mln akcji zwykłych imiennych serii E w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej 0,80 zł za jedną akcję serii E, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 200 000 tys. zł. Zgodnie z umową, w przypadku zawarcia z PKP PLK umowy objęcia Akcji Serii E, PKP PLK zobowiązała się do niepodejmowania działań zmierzających do zmiany podstawowego zakresu działalności gospodarczej Spółki. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 37/2022.

W dniu 23 czerwca 2022 roku NWZ Trakcja S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji serii E oraz zmiany statutu. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 39/2022.

W dniu 8 lipca 2022 roku Spółka zawarła umowę objęcia akcji z PKP PLK, zgodnie z którą Trakcja złożyła PKP PLK ofertę objęcia 250 mln akcji zwykłych imiennych serii E po cenie emisyjnej 0,80 zł za jedną akcję serii E, a PKP PLK bezwarunkowo ją przyjęło, w konsekwencji czego PKP PLK objęło ww. akcje serii E w zamian za wkład pieniężny w wysokości 200 000 tys. zł.

W dniu 29 sierpnia 2022 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz nowego tekstu jednolitego statutu Spółki, na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2022 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku kapitał zakładowy Jednostki dominującej, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 269 161 tys. zł i dzielił się na:

- 51 399 548 akcji na okaziciela serii A;
- 10 279 909 akcji na okaziciela serii B;
- 12 335 891 akcji na okaziciela serii C;
- 12 435 628 akcji imiennych serii C;
- 250 000 000 akcji imiennych serii E.

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,80 zł oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

13. 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 2022 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych częściach niniejszego raportu nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja. Główny wpływ na wyniki osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku miały realizowane przez Grupę kontrakty.

14. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzech kwartałów 2022 roku

Do istotnych dokonań Grupy w okresie trzech kwartałów 2022 roku należy zaliczyć:

- finalizację działań w celu pozyskania finansowania kapitałowego w kwocie 200 000 tys. zł (szczegóły zostały opisane w nocie 12 niniejszego raportu);

- podpisanie przez Grupę Trakcja nowych kontraktów o wartości 726 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- dalszą odbudowę portfela zamówień, który na dzień 30 września 2022 roku wyniósł dla Grupy Trakcja 2 356 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- kontynuację realizacji Planu Naprawczego przez Jednostkę dominującą, w ramach którego Spółka realizuje szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej.

Ponadto w wyniku przeprowadzonego cyklicznego przeglądu kontraktów zaktualizowano ich budżety pod kątem charakteru, kwot, rozkładu w czasie oraz niepewności co do przychodów oraz przepływów pieniężnych wynikających z ich realizacji. W trakcie aktualizacji budżetów została przeprowadzona analiza szans oraz zagrożeń, w ramach której zostały zidentyfikowane i uwzględnione ryzyka techniczne, realizacyjne i płynnościowe oraz związane z wydłużeniem realizacji kontraktów. W III kwartale 2022 roku wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Jednostki dominującej i Grupy był ujemny i wyniósł 61 507 tys. zł (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 84/2022). W II kwartale 2022 roku wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Jednostki dominującej i Grupy był ujemny i wyniósł 104 069 tys. zł (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 55/2022), zaś w I kwartale 2022 roku wpływ ten był ujemny i wyniósł 20 732 tys. zł (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2022).

Dodatkowo w wyniku aktualizacji w I półroczu 2022 roku budżetu kontraktu realizowanego przez spółkę zależną Torprojekt wpływ na wynik brutto tej spółki i Grupy był ujemny i wyniósł 24 116 tys. zł.

W okresie I półroczu 2022 roku zostały dokonane również odpisy „Inwestycji w jednostkach zależnych” ujętych w jednostkowym sprawozdaniu Trakcja S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku w łącznej kwocie 94 195 tys. zł oraz odpis w kwocie 62 112 tys. zł dotyczący „wartości firmy” ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Trakcja na dzień 30 czerwca 2022 roku. Na dzień 30 września 2022 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia dalszej utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w związku z czym Grupa nie przeprowadzała na ten dzień testu na utratę wartości firmy.

15. Informacje dotyczące segmentów

Opis segmentów znajduje się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za 2021 rok.

W okresie 9 miesięcy 2022 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 30.09.2022 r. od istotnego odbiorcy (tys. zł)	Segment prezentujący te przychody
243 474	Budownictwo cywilne - Polska
117 788	Budownictwo cywilne - Polska

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

Segmenty operacyjne

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2022

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	509 404	418 889	43 052	971 345	-	-	971 345
Sprzedaż między segmentami	19	-	1	20	-	(20)	-
Przychody segmentu ogółem	509 423	418 889	43 053	971 365	-	(20)	971 345
Wyniki							
Amortyzacja	18 755	9 716	248	28 719	-	-	28 719
Przychody finansowe z tytułu odsetek	433	217	404	1 054	-	(444)	610
Koszty finansowe z tytułu odsetek	27 024	1 208	321	28 553	-	(444)	28 109
Zysk (strata) brutto segmentu	(271 181)	(41 211)	1 347	(311 045)	-	(10 163)	(321 208)

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2021

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	587 697	358 249	22 528	968 474	-	-	968 474
Sprzedaż między segmentami	491	-	53	544	-	(544)	-
Przychody segmentu ogółem	588 188	358 249	22 581	969 018	-	(544)	968 474
Wyniki							
Amortyzacja	18 895	8 873	292	28 060	-	-	28 060
Przychody finansowe z tytułu odsetek	493	472	151	1 116	-	(445)	671
Koszty finansowe z tytułu odsetek	13 014	871	141	14 026	-	(445)	13 581
Zysk (strata) brutto segmentu	(33 711)	4 257	(1 933)	(31 387)	-	1 514	(29 873)

Na dzień 30.09.2022

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Aktywa segmentu	968 455	486 040	64 012	1 518 507	-	(249 276)	1 269 231
Aktywa nieprzypisane							88 265
Aktywa ogółem							1 357 496
Zobowiązania segmentu*	640 263	293 659	24 865	958 787	-	(84 052)	874 735

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(11 392)	(13 920)	(6)	(25 318)	-	-	(25 318)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(486)	-	-	(486)	-	-	(486)

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2021

Badane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Aktywa segmentu	1 017 818	549 343	56 633	1 623 794	-	(302 021)	1 321 773
Aktywa nieprzypisane							56 789
Aktywa ogółem							1 378 562
Zobowiązania segmentu*	462 118	319 570	15 007	796 695	-	(94 591)	702 104

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(11 599)	(16 687)	(124)	(28 410)	-	-	(28 410)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(232)	(583)	-	(815)	-	-	(815)

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2022

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	552 456	418 889	971 345	-	-	971 345
Sprzedaż między krajem a zagranicą	2	-	2	-	(2)	-
Przychody segmentu ogółem	552 458	418 889	971 347	-	(2)	971 345

Okres 9 miesięcy zakończony

30.09.2021

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	610 262	358 212	968 474	-	-	968 474
Sprzedaż między krajem a zagranicą	484	-	484	-	(484)	-
Przychody segmentu ogółem	610 746	358 212	968 958	-	(484)	968 474

Na dzień 30.09.2022

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	1 026 706	491 801	1 518 507	-	(249 276)	1 269 231
Zobowiązania segmentu*	682 033	276 754	958 787	-	(84 052)	874 735

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2021

Badane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Aktywa segmentu	1 068 506	555 288	1 623 794	-	(302 021)	1 321 773
Zobowiązania segmentu*	492 540	304 155	796 695	-	(94 591)	702 104

16. Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję uwzględnia dla okresu 9 miesięcy 2022 roku rejestrację podwyższenia kapitału w KRS w dniu 29 sierpnia 2022 roku, tj. emisję 250 mln akcji zwykłych imiennych serii E po cenie emisyjnej 0,80 zł za jedną akcję serii E o łącznej wartości 200 000 tys. zł, które zostały objęte przez PKP PLK.

W celu obliczenia rozwodnionego zysku (straty) netto na jedną akcję, wartości wykorzystane do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję zostały skorygowane w celu uwzględnienia:

- wpływu kosztów z tytułu odsetek od obligacji po uwzględnieniu podatku dochodowego;
- średniej ważonej liczby dodatkowych akcji zwykłych, które występowałyby, zakładając zmianę wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(289 397)	(59 760)	(30 367)	7 296
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(287 953)	(59 186)	(29 459)	7 605
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	(284 735)	(59 007)	(30 407)	7 144
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(283 291)	(58 433)	(29 499)	7 453
Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach)	336 450 976	336 450 976	86 450 976	86 450 976
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	115 862 741	174 363 064	86 450 976	86 450 976
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	132 141 851	190 642 174	102 730 086	102 730 086

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

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
- podstawowy	(2,50)	(0,34)	(0,35)	0,08
- rozwodniony	(2,18)	(0,31)	(0,29)	0,07

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

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
- podstawowy	(2,50)	(0,34)	(0,35)	0,08
- rozwodniony	(2,18)	(0,31)	(0,29)	0,07

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

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
- podstawowy	(2,46)	(0,34)	(0,35)	0,08
- rozwodniony	(2,14)	(0,31)	(0,29)	0,07

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w łącznej kwocie 25 318 tys. zł (w okresie porównywalnym: 20 644 tys. zł).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 1 382 tys. zł (w okresie porównywalnym: 739 tys. zł).

18. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i oczekiwanej straty kredytowej

	Wartość firmy	Zapasy	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Razem
Na dzień 1.01.2022 r. Badane	262 962	3 417	124 316	390 695
Utworzenie	62 112	486	10 497	73 095
Wykorzystanie	-	(1 306)	(15 506)	(16 812)
Rozwiązanie	-	(91)	(7 839)	(7 930)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	114	111	225
Na dzień 30.09.2022 r. Niebadane	325 074	2 620	111 579	439 273

19. Objasnienie do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Różnice między zmianą bilansową stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zobowiązań z tyt. dostaw i usług i pozostałych zobowiązań, zapasów, rezerw oraz z rozliczeń z tyt. umów z klientami a zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku wynikały głównie z różnic kursowych z przeliczenia.

W okresie trzeciego kwartału 2022 roku Jednostka dominująca otrzymała wpływ z tyt. emisji akcji w kwocie 198 979 tys. zł. Wpływ środków pieniężnych z podwyższenia kapitału wyniósł 200 000 tys. zł i został pomniejszony o zapłacone koszty podatku PCC oraz koszty rejestracji akcji.

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2022 roku w kwocie 84 tys. zł to środki jednostki zależnej, które dotyczyły zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich. W okresie porównywalnym Grupa nie posiadała środków pieniężnych wyłączonych z rachunku przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 września 2022 roku środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to środki pieniężne Jednostki dominującej stanowiące środki na rachunkach cesyjnych w kwocie 2 tys. zł. W okresie porównywalnym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 7 500 tys. zł stanowiły środki Jednostki dominującej na rachunkach bankowych ograniczone możliwością dysponowania wynikające z rozliczenia otrzymanej zaliczki od Zamawiającego na jednym z kontraktów.

20. Rezerwy

Na dzień 1.01.2022	
Badane	50 944
Utworzenie	131 776
Wykorzystanie	(41 196)
Rozwiązanie	(2 260)
Różnice kursowe	807
Na dzień 30.09.2022	140 070
Niebadane	
w tym:	
- część długoterminowa	15 594
- część krótkoterminowa	124 476

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

W III kwartale 2022 roku Grupa nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok. 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 oraz zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego bazują na zmiennych stopach rynkowych opartych o stopę WIBOR i EURIBOR, stąd też ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W trakcie III kwartału 2022 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

22. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne. W ciągu III kwartału 2022 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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2021 rok.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	34 828	34 905
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	30 256	30 333
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	2 156	2 156
Złoże kruszywa naturalnego	-	-	-	-	2 416	2 416

W III kwartale 2022 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

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

W III kwartale 2022 roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania.

24. 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 punkcie nr 9 niniejszego raportu.

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym raporcie w okresie III kwartału 2022 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.

25. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2022 roku oraz następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie istotnych wydarzeń, które miały miejsce w Grupie w okresie III kwartału 2022 roku.

Znaczące umowy	RB
W dniu 2.08.2022 r. Spółka oraz PKP PLK otrzymały postanowienie sądu zatwierdzające ostatnią z zawartych ugód i umarzające sprawy sądowe objęte ugodami, co stanowiło warunek otrzymania przez Spółkę zapłaty od PKP PLK na mocy zawartych ugód, o których Spółka informowała w RB nr 45/2022.	52/2022
W dniu 12.09.2022 r. została podpisana, przez spółkę zależną od Emitenta AB Kauno Tiltai a LITGRID AB z siedzibą w Wilnie na Litwie oraz AB „Ignitis gamyba” z siedzibą w Elektrenach na Litwie, umowa na „Projekt przebudowy i roboty budowlane dotyczące rozdzielni wysokiego napięcia 330/110/10 kV Kruonis”. Wartość netto Umowy wynosi 51 899 tys. EUR (244 511 tys. zł).	64/2022
Proces refinansowania	RB
W dniu 12.08.2022 r. Spółka podpisała aneksy do umów finansowania długoterminowego, które stanowią implementację postanowień Term Sheet, o których Spółka informowała w RB nr 38/2022.	54/2022
Zdarzenia korporacyjne	RB
W dniu 8.07.2022 r. Spółka zawarła umowę objęcia akcji z PKP PLK, zgodnie z którą Spółka złożyła PKP PLK ofertę objęcia 250 mln akcji zwykłych imiennych serii E po cenie emisyjnej 0,80 zł za jedną akcję serii E, a PKP PLK bezwarunkowo ją przyjęło, w konsekwencji czego objęło ww. akcje serii E w zamian za wkład pieniężny w wysokości 200 000 tys. zł.	49/2022
W dniu 29.08.2022 r. nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz nowego tekstu jednolitego statutu Spółki, na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23.06.2022 r. Zgodnie z uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 69 160 780,80 zł o kwotę 200 000 000,00 zł, tj. do kwoty 269 160 780,80 zł w drodze emisji 250 mln akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,80 zł każda.	56/2022
W dniu 21.07.2022 r. Spółka otrzymała od Pana Pawła Nogalskiego oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 21.07.2022 r.	50/2022
W dniu 21.07.2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała Pana Bartłomieja Cygana na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Technicznego z dniem 22.07.2022 r.	51/2022

W dniu 13.09.2022 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej złożone przez: - Pana Julio Alvarez Lopez; - Pana Jorge Miarnau Montserrat; - Pana Miquel Llevat Vallespinosa.	65 i 67/2022
W dniu 15.09.2022 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na prowadzenie przez ww. członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej wobec Spółki w związku z zaangażowaniem w działalność COMSA do czasu zakończenia pełnienia przez nich funkcji członków Rady Nadzorczej. Rezygnacje stały się skuteczne z dniem 12.10.2022 r. tj. z dniem odbycia NWZ i wyboru nowych członków Rady Nadzorczej.	68/2022
W dniu 26.09.2022 r. Spółka otrzymała od Pana Jacka Gdańskiego oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 26.09.2022 r.	68/2022
Zawiadomienia przekazane przez Akcjonariuszy Spółki	RB
W dniu 1.09.2022 r. Zarząd Spółki otrzymał od Akcjonariuszy Spółki: PKP PLK oraz ARP zawiadomienie o przekroczeniu progu 75% ogólnej liczby głosów w Spółce przez ww. Akcjonariuszy, których łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.	57/2022
W dniu 2.09.2022 r. Zarząd Spółki otrzymał od PKP PLK oraz ARP zawiadomienie stanowiące uzupełnienie zawiadomienia z dnia 1.09.2022 r.	59/2022
W dniu 2.09.2022 r. Zarząd Spółki otrzymał od COMSA zawiadomienie o zmniejszeniu się udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce przez ww. Akcjonariusza do 8,44%.	60/2022
Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy oraz terminy publikacji raportów okresowych	RB
W dniu 5.08.2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję dotyczącą zmiany przyjętych szacunków na dzień 30 czerwca 2022 roku wartości waloryzacji w budżetach określonych kontraktów realizowanych dla PKP PLK. Szacowany wpływ powyższej decyzji na jednostkowy oraz skonsolidowany wynik brutto ze sprzedaży za I półrocze 2022 roku był ujemny i wyniósł 37,6 mln zł.	53/2022
W dniu 18.08.2022 r. Zarząd spółki Trakcja S.A. dokonał aktualizacji budżetów kontaktów, której wpływ wynik brutto Spółki w II kwartale 2022 roku był ujemny i wyniósł 104 069 tys. zł.	55/2022
W dniu 2.09.2022 r. spółka zależna od Emitenta Torprojekt przekazała informację dotyczącą aktualizacji budżetu kontraktu, której wpływ na wynik brutto spółki Torprojekt oraz Grupy w I półroczu 2022 roku był ujemny i wyniósł 24 116 tys. zł.	58/2022
W dniu 5.09.2022 r. Zarząd Spółki zdecydował o zmianie terminu publikacji raportu okresowego za I półrocze 2022 roku, z dnia 14.09.2022 r. na dzień 30.09.2022 r.	61/2022
W dniu 5.09.2022 r. Zarząd spółki Trakcja S.A. dokonał na dzień 30.06.2022 r.: - odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółce zależnej BTW w kwocie 10 835 tys. zł, - odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółce zależnej PEUiM w kwocie 3 248 tys. zł, - odpisu aktualizującego wartość inwestycji spółce zależnej AB Kauno Tiltai w kwocie 66 709 tys. zł, - odpisu aktualizującego wartość firmy w CGU składającym się ze spółek: PEUiM, Dalba, PDM w kwocie 5 029 tys. zł, - odpisu aktualizującego wartość firmy w CGU składającym się ze spółek należących do Grupy AB Kauno Tiltai w kwocie 34 330 tys. zł.	62/2022
W dniu 8.09.2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisów: - inwestycji w jednostce zależnej Torprojekt w kwocie 1 400 tys. zł oraz - pożyczki udzielonej do tejże spółki zależnej w kwocie 7 046 tys. zł.	63/2022
W związku z zakończeniem procesów związanych z zamknięciem I półrocza 2022 r. przekazano do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki oraz Grupy za ten okres.	
W dniu 15.09.2022 r. w związku ze złożeniem w dniu 14.09.2022 r. przez PKP PLK żądaniem zwołania NWZ Spółki, Zarząd Spółki zwołał NWZ Trakcja S.A. na dzień 12.10.2022 r.	66/2022

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

Znaczące umowy	RB
W dniu 11.10.2022 r. została podpisana umowa przez spółkę zależną od Emitenta PRK 7 Nieruchomości a Instytutem Solidarności i Męstwa im. Witolda Pileckiego z siedzibą w Warszawie na wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej realizacji inwestycji pn. „Rozbudowa i przebudowa budynku biurowo-usługowego zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Siennej 82”. Wartość brutto umowy wynosi 75 708 tys. zł (wartość netto umowy 61 551 tys. zł). Prace mają być zrealizowane w ciągu 56 tygodni od dnia podpisania umowy.	74/2022
W dniu 21.10.2022 r. została podpisana umowa przez spółkę zależną od Emitenta AB Kauno Tiltai a Litewskim Zarządem Dróg z siedzibą na Litwie na wykonanie robót budowlanych w ramach projektu pn. „Przebudowa odcinka autostrady A1 Wilno – Kowno – Kłajpeda od km 99,03 do 100,47 (most środkowy na Wilii)”, polegających na przebudowie mostu środkowego na rzece Wilia. Łączna wartość netto umowy wynosi 56 505 tys. EUR (270 968 tys. zł) oraz kwota warunkowa przewidziana niniejszą umową wynosi do 10% jej wartości, tj. do 5 650 tys. EUR (27 096 tys. zł).	81/2022
W dniu 18.11.2022 r. została zawarta umowa, pomiędzy Trakcją a PKP PLK na zaprojektowanie i wykonanie rozbudowy układu torowego na stacji Biała Podlaska i stacji Małaszewicze w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Siedlce - Terespol, Etap III – LCS Terespol”. Wartość netto zawartej umowy wynosi 109 565 tys. zł oraz kwota warunkowa netto przewidziana niniejszą umową wynosi 13 361 tys. zł.	87/2022
Proces refinansowania	RB
W dniu 11.10.2022 r. została podpisana dokumentacja finansowania, na podstawie której Spółce została udzielona przez ARP nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 50 000 tys. zł, której warunki są tożsame z dotychczasowym finansowaniem konsorcjalnym. Wypłata pożyczki uzależniona jest m. in. od spełnienia przez Spółkę warunków zawieszających wskazanych w dokumentach finansowania, w tym przede wszystkim zmianę niektórych istniejących zabezpieczeń. W związku z powyższym Spółka podpisała również aneksy dotyczące finansowania długoterminowego.	75/2022
W dniu 17.11.2022 r. zostały spełnione warunki zawieszające do wypłaty nowej pożyczki odnawialnej udzielonej Spółce przez ARP w kwocie równej 50 000 tys. zł. W związku z powyższym, w dniu 17.11.2022 r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęły środki z tytułu pożyczki.	86/2022
Zdarzenia korporacyjne	RB
W dniu 11.10.2022 r. Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 28.09.2022 r. przez ARP oraz PKP PLK.	76/2022
W dniu 12.10.2022 r. NWZ Spółki podjęło m.in. uchwały, mocą których: 1) odwołano z dniem 12.10.2022 r. następujących członków Rady Nadzorczej: Pana Dominika Radziwiłł, Panią Magdalенę Komaracką; 2) powołano z dniem 13.10.2022 r. następujących członków RN: Panią Karolinę Anetę Łukaszewicz, Pana Marka Tadeusza Pajewskiego, Pana Łukasza Jakuba Smółkę, Panią Emilię Szkudlarz, Pana Krzysztofa Pawła Wałdowskiego.	77/2022
W dniu 12.10.2022 r. Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez NWZ Spółki, które odbyło się 12.10.2022 r.	78/2022
W dniu 12.10.2022 r. Zarząd Spółki przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na NWZ Spółki, które odbyło się w dniu 12.10.2022 r.	79/2022
W dniu 14.10.2022 r. Zarząd Spółki poinformował, że 13.10.2022, w późnych godzinach nocnych Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, mocą których, z dniem 13.10.2022 r.: - powołała Pana Artura Szumisz w skład Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu Spółki i Dyrektora Generalnego, - Pan Jakub Lechowicz pozostaje Członkiem Zarządu Spółki powołanym na stanowisko Dyrektora ds. Audytu Wewnętrznego, zostaje odwołany z wcześniejszej funkcji Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego Spółki, - Pan Piotr Mechecki pozostaje Członkiem Zarządu Spółki powołanym na stanowisko Dyrektora ds. Kluczowych Klientów, zostaje odwołany z wcześniejszej funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.	80/2022

Zawiadomienia przekazane przez Akcjonariuszy Spółki	RB
W dniu 3.10.2022 r. Spółka otrzymała od COMSA zawiadomienie o wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży obligacji zawartej w dniu 19.11.2021 r. między ARP jako kupującym a COMSA jako sprzedającym i przeniesieniu w dniu 29.09.2022 r. praw z obligacji na ARP. Transakcja dotyczy 4.514.405 obligacji imiennych serii G, o wartości nominalnej 1,70 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł.	69/2022
W dniu 3.10.2022 r. Spółka otrzymała zawiadomienia, złożone przez COMSA jako osobę blisko związaną z Julio Alvarez Lopez, Miquel Llevat Vallespinosa oraz Jorge Miarnau Montserrat – członkami Rady Nadzorczej Spółki – w zakresie: zwolnienia w dniu 30.09.2022 r. wszystkich zastawów ustanowionych na akcjach, które COMSA posiada w kapitale zakładowym Trakcji S.A.; sprzedaży przez COMSA w dniu 29.09.2022 r. 4.514.405 sztuk obligacji serii G Spółki.	70/2022 i 70K/2022
W dniu 4.10.2022 r. Spółka otrzymała zawiadomienie złożone przez ARP jako osobę blisko związaną z Jakubem Lechowiczem – Prezesem Zarządu Spółki i Klaudią Budzisz – Członkiem Rady Nadzorczej Spółki w zakresie nabycia przez ARP w dniu 29.09.2022 r. obligacji Spółki serii G.	71/2022
W dniu 10.10.2022 r. Spółka otrzymała zawiadomienie złożone przez: 1. COMSA jako osobę blisko związaną z Julio Alvarez Lopez, Miquel Llevat Vallespinosa i Jorge Miarnau Montserrat – Członkami Rady Nadzorczej Spółki w zakresie sprzedaży w dniu 7.10.2022 r. posiadanych przez COMSA akcji Spółki; 2. ARP jako osobę blisko związaną z Jakubem Lechowicz – Prezesem Zarządu Spółki i Klaudią Budzisz – Członkiem Rady Nadzorczej Spółki w zakresie nabycia przez ARP w dniu 7.10.2022 r. akcji Spółki.	72/2022
W dniu 10.10.2022 r. Spółka otrzymała od PKP PLK oraz ARP zawiadomienia o zmianie dotychczas posiadanego przez Akcjonariuszy udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce. Jednocześnie zawiadomienie dotyczy przekroczenia przez ARP samodzielnie 10% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zmiana udziału w głosach nastąpiła w wyniku rozliczenia 1 fazy wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. Ponadto, w dniu 10.10.2022 r. Spółka otrzymała od COMSA zawiadomienie o zmianie dotychczas posiadanego przez COMSA udziału w ogólnej liczbie głosów, który zmniejszył się do 0% oraz zmianie posiadania obligacji Spółki.	73/2022
W dniu 8.11.2022 r. Spółka otrzymała zawiadomienie złożone przez ARP jako osobę blisko związaną z Jakubem Lechowicz – Członkiem Zarządu Spółki i Klaudią Budzisz – Członkiem Rady Nadzorczej Spółki w zakresie nabycia przez ARP w dniu 8.11.2022 r. akcji Spółki.	82/2022
W dniu 8.11.2022 r. Zarząd spółki otrzymał od PKP PLK oraz ARP zawiadomienie o przekroczeniu przez Akcjonariuszy progu 90% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce. Jednocześnie zawiadomienie dotyczy przekroczenia przez ARP samodzielnie 15% ogólnej liczby głosów w Spółce. Powyższa zmiana udziału w głosach nastąpiła w wyniku rozliczenia 2 fazy wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.	83/2022
Zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy	RB
W dniu 10.11.2022 r. Zarząd spółki Trakcja S.A. dokonał aktualizacji budżetów kontaktów, której wpływ wynik brutto Spółki w III kwartale 2022 roku był ujemny i wyniósł 61 507 tys. zł.	84/2022
W dniu 15.11.2022 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości wstępnych szacunków wyników finansowych Spółki i Grupy Trakcja za 9 miesięcy 2022 r.	85/2022

26. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz i szacunków wyników

Grupa Trakcja oraz Spółka Trakcja nie publikowały prognoz finansowych na 2022 rok.

W dniu 15 listopada 2022 roku zakończono wstępną analizę dostępnych wyników finansowych poszczególnych jednostek Grupy Emitenta oraz proces gromadzenia danych finansowych na potrzeby przygotowania skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku. W związku z tym Trakcja przekazała do publicznej wiadomości (w raporcie bieżącym nr 63/2022) wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za okres 9 miesięcy 2022 roku:

- Przychody ze sprzedaży: 493 709 tys. zł;
- Zysk brutto ze sprzedaży: -152 615 tys. zł;

- EBITDA: -169 481 tys. zł;
- Zysk brutto: -301 774 tys. zł;

oraz wstępne szacunkowe skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Trakcja za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku:

- Przychody ze sprzedaży: 971 345 tys. zł;
- Zysk brutto ze sprzedaży: -176 066 tys. zł;
- EBITDA: -202 697 tys. zł;
- Zysk brutto: -321 208 tys. zł.

Pozycje te nie uległy zmianie w porównaniu do danych opublikowanych w niniejszym raporcie.

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

W okresie III kwartału 2022 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 Na dzień 30.09.2022
PKP PLK S.A.	488 769
GDDKiA	70 997
WZDW Poznań	7 383
Gmina Olsztyn	6 129
Gmina Wrocław	4 876
Pozostali	35 940
Razem	614 094

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie otrzymanych gwarancji przez Jednostkę dominującą:

Podwykonawca	Wartość gwarancji Na dzień 30.09.2022
Krakowskie Zakłady Automatyki S.A.	20 684
Sprint S.A.	6 131
Bombardier Transportation (ZWUS) Polska sp. z o.o.	5 351
KOLEJOWE ZAKŁADY AUTOMATYKI S.A.	5 252
Keller Polska sp. z o.o.	3 635
Pozostali	41 294
Razem	82 347

28. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2022	31.12.2021
	Niebadane	Badane
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	86 136	81 397
Otrzymań gwarancji i poręczeń	84 440	79 643
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 696	1 754
Razem należności warunkowe	86 136	81 397
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	495 776	-
Udzielonych gwarancji i poręczeń	495 776	-
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	10 582 034	11 198 208
Udzielonych gwarancji i poręczeń	363 807	937 576
Weksli własnych	641 817	756 440
Hipoteki	5 615 880	5 612 401
Cesji wierzytelności	1 226 030	976 023
Cesji z polisy ubezpieczeniowej*	2 694	165 998
Pozostałych zobowiązań	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	11 077 810	11 198 208

*) Na dzień 30 września 2022 roku Jednostka dominująca była w trakcie podpisywania nowych umów cesji z polis ubezpieczeniowych, dlatego wartość tej pozycji na dzień bilansowy wynosi 2 694 tys. zł. Nowe umowy cesji z polis ubezpieczeniowych zostały podpisane w dniu 18 października 2022 roku na łączną kwotę 155 371 tys. zł.

W związku z nabyciem przez PKP PLK akcji Trakcji, spółka PKP PLK stała się od dnia rejestracji akcji w KRS, tj. 29 sierpnia 2022 roku jednostką powiązaną Grupy Trakcja. Spółka PKP PLK jest również jednostką dominującą wobec spółki Trakcja. W związku z tym dane zaprezentowane na dzień 30 września 2022 roku w powyższej tabeli w pozycji „udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek powiązanych” zawierają dane do PKP PLK, które wcześniej, tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku, prezentowane były w pozycji „udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek pozostałych”.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez instytucje finansowe 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). Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek z Grupy. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej.

Ponadto, Grupa ujęła kaucje w bilansie na dzień 30 września 2022 roku w łącznej kwocie 33 352 tys. zł (na 31.12.2021 r.: 17 964 tys. zł).

	30.09.2022	31.12.2021
	Niebadane	Badane
Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów*	6 568	6 979

*) Po dniu bilansowym 30 września 2022 roku wartość zobowiązań warunkowych z tyt. podpisanych z pracownikami umów uległa zmniejszeniu o kwotę 1 172 tys. zł.

29. Istotne sprawy sądowe i sporne

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

Postępowania dotyczące Jednostki dominującej:

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

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

Spółka połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych 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 Inżynieryjnych S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Spółki z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55 664 tys. zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Według wiedzy Spółki, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji S.A. zostały uznane w wysokości 10 569 tys. zł, w tym 10 275 tys. zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 295 tys. zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44 957 tys. zł. Spółka nie zgadza się z odmową uznania powyższej części wierzytelności, w związku z powyższym do sędziego - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Spółka złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH („LWI”)

W związku z brakiem ustosunkowania się LWI do oświadczenia wraz z notą obciążeniową oraz wezwaniem do zapłaty z dnia 31 października 2017 roku Spółka postanowiła skierować sprawę do sądu.

Spółka złożyła replikę w odpowiedzi na pozew w sprawie przeciwko LWI o zapłatę, w związku z umową sprzedaży 50% udziałów w BTW sp. z o.o. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy.

Wartość dochodzonego przez Spółkę roszczenia wynosi 20 551 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi w następujący sposób:

- 1) od kwoty 7 500 tys. zł od dnia 17 listopada 2017 roku do dnia zapłaty;
- 2) od kwoty 12 756 tys. zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty;
- 3) od kwoty 295 tys. zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty.

Spółka wniosła również o zasądzenie od pozwanego na rzecz Spółki zwrotu kosztów niniejszego postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego, według norm przepisanych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji nie jest możliwe wskazanie szacunkowej wysokości możliwych do zasądzenia odsetek i kosztów postępowania.

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 557 tys. zł powiększonej o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonane jako podwykonawca robót budowlanych 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. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Skarbowi Państwa – GDDKiA

W dniu 30 grudnia 2020 roku Spółka oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, dochodząc łącznej kwoty 23 861 tys. zł tytułem zwrotu kosztów ogólnych budowy w związku z przedłużeniem czasu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej **S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem)** o długości około 19,3 km”, tytułem ryczałtu za przedłużenie czasu na ukończenie, zwrotu kosztów wykonania dodatkowego ulepszenia gruntu oraz skapitalizowanych odsetek. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 grudnia 2020 roku Spółka oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor sp. z o.o. złożyły pozew przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad, wnosząc o podwyższenie wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy z dnia 12 października 2015 roku na zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Projekt i budowa drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego z podziałem na 4 części. Część 4 - Projekt i budowa drogi ekspresowej **S-5 na odcinku od węzła Szubin (z węzłem) do węzła Jaroszewo (z węzłem)** o długości około 19,3 km” o kwotę 33 634 tys. zł oraz zasądzenie kwoty 33 634 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko Województwu Wielkopolskiemu – Wielkopolskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich w Poznaniu („WZDW w Poznaniu”)

W dniu 15 lipca 2021 roku Spółka złożyła pozew przeciwko WZDW w Poznaniu o zapłatę kwoty 9 973 tys. zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami WZDW w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 17 października 2018 roku na realizację zadania pn. "**Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 263** na odcinku od skrzyżowania z DP 3403P w m. Drzewce do skrzyżowania z DW473 w systemie zaprojektuj i wybuduj." Obecnie w sprawie toczą się rozmowy stron w ramach mediacji.

W dniu 15 lipca 2021 roku Spółka oraz jej spółka zależna AB Kauno Tiltai złożyły pozew przeciwko WZDW w Poznaniu o zapłatę kwoty 11 702 tys. zł z tytułu wyrównania straty poniesionej w związku z działaniami WZDW w Poznaniu. Spór dotyczy umowy z dnia 24 sierpnia 2018 roku na realizację zadania pn. "**Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 190** na odcinku od skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 188 w miejscowości Krajenka do skrzyżowania z drogą krajową nr 10 - etap I w systemie zaprojektuj i wybuduj". Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania przeciwko PKP PLK

W dniu 31 października 2017 roku Spółka wraz z Przedsiębiorstwem Budowlanym „FILAR” sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i Berger Bau Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK dochodząc zwrotu dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu na realizację umowy 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 nastąpiło rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL sp. z o.o. sp. k. Przypadająca na Trakcję część roszczenia wynosi 11 640 tys. zł (w tym 1 416 tys. zł z tytułu odsetek). W dniu 25 marca 2022 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo. W sprawie została wniesiona apelacja. Sprawa jest obecnie w postępowaniu międzyinstancyjnym.

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

- a) zwrotu dodatkowych kosztów z wynikających przedłużenia realizacji umowy 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 znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK;
- b) zwrotu kosztów wykonania przez Spółkę dodatkowych robót, nieprzewidzianych w ofercie Wykonawcy dla przedmiotowego zamówienia.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK, dochodząc kwoty 489 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji umowy 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 C** - wiadukt kolejowy w km 160,857 w Poznaniu, z uwagi na okoliczności znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 14 września 2021 roku Spółka złożyła pozew przeciwko PKP PLK w przedmiocie:

- a) ustalenia nieważności postanowienia subklauzuli 8.7 lit. a Warunków Szczególnych Kontraktu w zakresie umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu **Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej** z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – **zadanie A** pn. „Modernizacja linii kolejowej nr 406 na odcinku Szczecin Główny-Police” oraz umowy z dnia 24 lipca 2018 roku na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu **Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej** z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351 – **zadanie B** pn. „Modernizacja wybranej infrastruktury pasażerskiej na liniach kolejowych nr 273, 351 oraz 401”;
- b) ustalenia, że na podstawie ww. umów nie istnieje po stronie Trakcji jako wykonawcy obowiązek wykonania określonych robót oraz prac projektowych.

Wartość przedmiotu sporu ustalona na potrzeby postępowania sądowego wynosi 229 795 tys. zł. Strony złożyły wniosek o przeprowadzenie mediacji w tej sprawie.

W dniu 30 grudnia 2021 roku Spółka złożyła wraz z konsorcjantami pozew przeciwko PKP PLK dochodząc zapłaty kwoty 54 087 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, tytułem roszczeń związanych z realizacją inwestycji kolejowej „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 1 Modernizacja odcinka **Jaworzno Szczakowa – Trzebinia** (km 1,150 – 0,000 linii nr 134, km 15,810 – 29,110 linii nr 133)” w ramach projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30, odcinek Zabrze – Katowice – Kraków, Etap IIB”. Roszczenia obejmują:

- a) wierzytelności związane z przedłużoną realizacją kontraktu;
- b) roszczenie dotyczące umownej waloryzacji ceny kontraktowej;
- c) roboty dodatkowych i zamiennych, które wykonywane były na zlecenie Pozwanego;
- d) roszczenia dotyczące braku współdziałania Zamawiającego, tj. w szczególności roszczenia związane z brakiem zamknięć torowych, zwłoką w odbiorach.

Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Kontynuacja negocjacji w sprawie roszczeń

W 2022 roku Zarząd Trakcji kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. W efekcie prowadzonych mediacji z zamawiającym PKP PLK przy udziale mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej dotyczących roszczeń Jednostki dominującej wobec PKP PLK wynikających z toczących się postępowań sądowych oraz roszczeń PKP PLK wobec Jednostki dominującej wynikających z zabudowy pali fundamentowych, Jednostka dominująca zawarła w dniu 28 czerwca 2022 roku ugody z PKP PLK. W związku z tym zostały ugodowo zakończone wcześniej raportowane sprawy sądowe:

- sprawa w związku z realizacją umowy 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 POIiŚ 7.1-30 "Modernizacja linii kolejowej E30/C-e 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III". Przetarg 2.2, której wartość przedmiotu sporu wynosi 6 675 tys. zł;
- sprawa w związku z realizacją umowy 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, której wartość przedmiotu sporu wynosi 20 935 tys. zł;
- sprawa w związku z realizacją umów: 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 11,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 "Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III". Przetarg 2.2 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, której wartość przedmiotu sporu wynosi 12 221 tys. zł;
- sprawa w związku z realizacją umowy z dnia 5 października 2015 roku na Kontynuację robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowo - podtorzowe i okołotorowe) w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 "Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław - Poznań, etap III, Odcinek **Czempiń - Poznań**", której wartość przedmiotu sporu wynosi 14 602 tys. zł;
- sprawa w związku z realizacją umowy z dnia 14 marca 2017 roku na Wykonanie dokumentacji projektowej i robót budowlanych na odcinku **Poznań Wschód- Mogilno** od km 0,265 km do 73,00 km, której wartość przedmiotu sporu wynosi 632 460 tys. zł;
- sprawa w związku z realizacją umowy z dnia 2 listopada 2010 roku na 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 E30/C-E30, Odcinek Kraków - Rzeszów, etap III". Przetarg 1.1, której wartość przedmiotu sporu wynosi 84 121 tys. zł.

Na mocy ugód uregulowane zostały wszystkie wzajemne roszczenia między Trakcją a PKP PLK, zgodnie z którymi w wyniku wzajemnych rozliczeń Spółka otrzymała od PKP PLK zapłatę w wysokości 41,8 mln zł brutto, a po uwzględnieniu koniecznych wypłat z tytułu ugód wpływ ten wyniósł 34,1 mln zł. Zawarcie ugód miało negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki i Grupy w wysokości 0,6 mln zł.

W dniu 2 sierpnia 2022 roku Jednostka dominująca oraz PKP PLK otrzymały postanowienie sądu zatwierdzające ostatecznie zawarte ugody i umarzające powyższe sprawy sądowe objęte ugodami. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raportach bieżących nr 45/2022 oraz 52/2022.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Jednostka dominująca wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) (w tym roszczenia waloryzacyjne) wynosi 437 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji wynosi 372 mln zł.

30. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych

W związku z podpisaniem w dniu 17 czerwca 2021 roku szeregu aneksów do umów dotyczących finansowania długoterminowego, o których mowa w raporcie bieżącym nr 20/2021 Trakcja zobowiązana jest do przestrzegania wskaźników finansowych (dalej „Kowenanty”) związanych z bieżącą sytuacją finansową Jednostki dominującej i Grupy. Podpisane aneksy przewidywały pierwszą weryfikację spełnienia Kowenantów przez Jednostkę dominującą oraz Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku, a następnie w cyklach kwartalnych przez Jednostkę dominującą oraz cyklach rocznych przez Grupę.

Na podstawie aneksów do wyżej wymienionych umów zawartych w dniu 20 grudnia 2021 roku, o których Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 53/2021, termin pierwszej weryfikacji spełnienia Kowenantów przez Jednostkę dominującą oraz Grupę został przesunięty na 30 czerwca 2022 roku. W dniu 12 sierpnia 2022 roku Jednostka

dominująca podpisała kolejne aneksy do wyżej wymienionych umów finansowania (o których Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 54/2022), stanowiących implementację postanowień Term Sheet podpisanego w dniu 23 czerwca 2022 roku (informacje zawarte w raporcie bieżącym nr 38/2022), zgodnie z którymi data testowania Kowenantów przez Jednostkę dominującą oraz Grupę została odroczone z 30 czerwca 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku.

Ponadto w wyniku aktualizacji budżetu kontraktu w spółce zależnej Torprojekt sp. z o.o. w (o czym Jednostka dominująca informowała w dniu 2 września 2022 roku w raporcie bieżącym nr 58/2022), której wpływ na wynik finansowy za I półrocze 2022 roku wyniósł -24 116 tys. zł, osiągnięto na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 roku oraz 30 września 2022 roku ujemne kapitały własne tejże spółki. Z chwilą ustalenia ujemnych kapitałów własnych Torprojektu sp. z o.o. wystąpił przypadek naruszenia zgodnie z postanowieniami umów finansowania. Na gruncie umów finansowania nie każdy przypadek naruszenia stanowi istotny przypadek naruszenia. Zgodnie z umowami finansowania ujemne kapitały własne Torprojektu sp. z o.o. stałyby się istotnym przypadkiem naruszenia jedynie w przypadku, jeżeli co najmniej trzech Finansujących (w tym co najmniej: (i) jeden Ubezpieczyciel oraz (ii) BGK lub ARP) postanowi, że ujemne kapitały własne Torprojektu sp. z o.o. mają stanowić istotny przypadek naruszenia na podstawie umów finansowania. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Jednostka dominująca nie uzyskała informacji od Finansujących o postanowieniu, iż ujemne kapitały spółki Torprojekt sp. z o.o. stanowią istotny przypadek naruszenia. W związku z tym, że obecnie ujemne kapitały własne Torprojektu sp. z o.o. nie stanowią istotnego przypadku naruszenia, żaden Finansujący nie może samodzielnie w oparciu o ten przypadek naruszenia zdecydować o wstrzymaniu finansowania, a wypowiedzenie finansowania na tej podstawie wymagałoby podjęcia decyzji przez odpowiednią grupę Finansujących.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Jednostka dominująca nie otrzymała żadnej informacji od Finansujących dotyczącej zaciągniętych kredytów i pożyczek, iż stają się wymagalne na żądanie. Ponadto w okresie 9 miesięcy 2022 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka dominująca:

- zawarła ugody z PKP PLK dotyczące roszczeń Jednostki dominującej wobec PKP PLK wynikające z postępowań sądowych oraz roszczeń PKP PLK wobec Jednostki dominującej wynikających z zabudowy pali fundamentowych;
- zawarła aneksy do umów finansowania długoterminowego;
- zakończyła proces dokapitalizowania i otrzymała wpływ środków pieniężnych z tytułu podwyższenia kapitału;
- dokonała spłaty pożyczki otrzymanej od ARP w kwocie 52 746 tys. zł;
- otrzymała wpływ pożyczki od ARP w kwocie 50 000 tys. zł;

co stanowiło realizację warunków Term Sheet podpisanego w dniu 23 czerwca 2022 roku pomiędzy Trakcją, Finansującymi oraz PKP PLK. W związku z tym Jednostka dominująca ocenia ryzyko postawienia umów finansowania w stan wymagalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego 30 września 2022 roku za niskie. Spółka planuje w najbliższym czasie wystąpić z wnioskiem do Finansujących o zgodę, aby powyżej wskazane ujemne kapitały własne Torprojektu sp. z o.o. przestały stanowić przypadek naruszenia.

31. Sezonowość i cykliczność

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

32. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W okresie trzeciego kwartału 2022 roku Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

W dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę, aby zysk Jednostki dominującej za 2021 rok w wysokości 3 855 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Jednostki dominującej.

33. 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 przyszłe wyniki finansowe Grupy zalicza się:

- zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych, co z uwagi na profil działalności Grupy jest determinowane przez poziom wydatków na infrastrukturę kolejową, drogową i tramwajową w Polsce i na Litwie, a także na nowych rynkach;
- sprawność prowadzenia procedur udzielania kontraktów przez zamawiających;
- konkurencję ze strony innych podmiotów oraz wzrastającą presję na marże;
- brak barier rynkowych;
- solidarną odpowiedzialność członków konsorcjów budowlanych oraz odpowiedzialność za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców;
- kształtowanie się cen surowców i materiałów budowlanych;
- rosnącą siłę przetargową podwykonawców (wpływ na poziom cen świadczonych przez nich usług);
- sytuację na rynku pracy w Polsce i na Litwie;
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności kursu euro;
- wpływ polityki monetarnej Banku Centralnego na zmiany oprocentowania kredytów;
- terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. (nieterminowość spłaty zobowiązań może doprowadzić do pogorszenia się płynności finansowej Grupy);
- zmiany przepisów prawa wyznaczających zakres działalności Grupy, w tym przepisów podatkowych, jak i przepisów dotyczących innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym;
- poziom waloryzacji kontraktów budowlanych;
- warunki atmosferyczne;
- wpływ zdarzeń wojennych na terytorium Ukrainy;
- skutki pandemii COVID-19.

Do najważniejszych czynników wewnętrznych mających istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy zaliczamy:

- trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mającą bezpośredni wpływ na decyzje w sprawie strategii udziału w przetargach, wycenę kontraktów do przetargów i w efekcie marże osiągnięte 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;
- liczbę wygrywanych kontraktów w ramach programów inwestycyjnych infrastruktury kolejowej i drogowej w Polsce i na Litwie;
- możliwość pozyskania wysoko wykwalifikowanej kadry;
- możliwość dalszej dywersyfikacji działalności;
- zdolność do utrzymania płynności finansowej;
- zdolność do spełniania warunków określonych umowami finansowymi, w tym utrzymanie na wskazanym poziomie wartości wskaźników finansowych zawartych w umowach finansowania;
- wyniki prowadzonych negocjacji z klientami oraz postępowań sądowych;
- stworzenie i wdrożenie strategii rozwoju Grupy, która zapewni przewagę konkurencyjną.

Wpływ COVID-19 na sytuację finansową, wyniki, przepływy pieniężne

Dalszy rozwój pandemii SARS CoV-2 oraz skutków gospodarczych związanych z pandemią, trudny do przewidzenia w obecnej chwili, może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, terminowość prac i koszty ponoszone przez Grupę. Zarząd Spółki Trakcja monitoruje ryzyko negatywnego wpływu pandemii oraz jej skutków na działalność Grupy.

Wpływ wojny rosyjsko – ukraińskiej na sytuację Grupy

Jednostka dominująca zidentyfikowała ryzyko związane z wybuchem wojny na terytorium Ukrainy. Spółka od początku wydarzeń wojennych w Ukrainie na bieżąco i wnikliwie analizuje wpływ powyższych zdarzeń na obszary potencjalnych ryzyk, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na działalność i przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy. W związku z powyższym:

1. Dokonano analizy planów zakupowych na kontraktach realizowanych przez Spółkę, wskutek czego zaktualizowano poziom ryzyk dotyczących nagłych i wysokich wzrostów cen materiałów wykorzystywanych w realizowanych przez Grupę Trakcja kontraktach, w tym głównie wyrobów hutniczych, szyn, stali konstrukcyjnej, stali zbrojeniowej, ale również wzrostu cen podkładów kolejowych, rozjazdów, kabli aluminiowych i miedzianych, wyrobów betonowych oraz mas asfaltowych oraz pozostałych materiałów, w tym paliw. Powyższe ryzyko może wpłynąć na wycenę i rentowność kontraktów budowlanych realizowanych przez Grupę Trakcja w 2022 roku oraz kolejnych latach.
2. Zdiagnozowano potencjalne ryzyko mogące mieć wpływ na harmonogram realizacji kontraktów realizowanych przez Spółkę, z uwagi na możliwe wystąpienie trudności związanych z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników, w szczególności będących obywatelami Ukrainy zatrudnionych przez podwykonawców Spółki, jako skutek zarządzonej w Ukrainie powszechnej mobilizacji.
3. Zidentyfikowano istotny wpływ na zmianę wysokości kosztów czynników produkcji, jaki może mieć osłabienie kursu PLN wobec EUR i USD, w wyniku czego istnieje ryzyko związanej z tym presji inflacyjnej. W konsekwencji może wystąpić dalszy wzrost wysokości stóp procentowych, co wpłynęłoby na koszty finansowe Spółki i Grupy Trakcja.
4. Nie odnotowano istotnych zakłóceń dotyczących limitów tankowania wprowadzonych przez PKN ORLEN S.A. Na bieżąco ustalane są harmonogramy dostaw paliw oraz monitorowane w cyklu dziennym zapotrzebowania Grupy Trakcja na nie, co pozwala na datę zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji na utrzymanie zakładanej wydajności sprzętu i transportu.
6. Zidentyfikowano także ryzyka (których ewentualne ziszczenie się nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja) w zakresie działalności spółki zależnej Trakcja Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie, która w okresie 9 miesięcy 2022 roku nie prowadziła znaczącej działalności operacyjnej. Z uwagi na prowadzone działania wojenne ryzyka te to:
 - utrata wartości aktywów niefinansowych spółki zależnej;
 - brak zdolności prowadzenia działalności operacyjnej przez spółkę zależną;
 - utrata kontroli nad spółką zależną.

34. Czynniki ryzyka

W nocie nr 9 niniejszego raportu zostało opisane szczegółowo ryzyko kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz spółki zależnej Torprojekt sp. z o.o.

Ponadto 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 ograniczoną możliwością dywersyfikacji dostaw kluczowych materiałów;

- 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 pozyskiwaniem nowych kontraktów;
- ryzyko związane z logistyką dostaw;
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów i realizacją projektów;
- ryzyko związane z umowami finansowymi, w tym ryzyko przekroczenia określonych w umowach finansowania wartości wskaźników finansowych;
- ryzyko związane z płynnością i kontynuacją działalności (opisane w punkcie nr 9 niniejszego raportu);
- ryzyko związane z opracowaniem i 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;
- ryzyko związane z wpływem zdarzeń wojennych na terytorium Ukrainy (szerzej w punkcie 33 niniejszego raportu);
- ryzyko dotyczące dalszego rozwoju pandemii COVID-19 (szerzej w punkcie 33 niniejszego raportu).

35. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2022 roku spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje dokonywane przez Jednostkę dominującą oraz spółki od niej zależne (podmioty powiązаны) są transakcjami zawieranyymi na warunkach rynkowych, a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Jednostkę dominującą i spółki od niej zależne.

Od dnia 29 sierpnia 2022 roku, w związku z rejestracją przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki opisanego w nocie 9 oraz 12 niniejszego raportu, jednostką dominującą posiadającą kontrolę nad Grupą Trakcja stała się PKP PLK. Spółki zależne należące do Grupy PKP PLK, tj. ZRK-DOM Poznań sp. z o.o., Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM sp. z o.o. we Wrocławiu, Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno – Torowe sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie sp. z o.o., stały się również jednostkami powiązаныmi wobec Grupy Trakcja.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązаныmi z Grupy PKP PLK w okresie od dnia 1 września do dnia 30 września 2022 roku, zaś z jednostkami powiązаныmi spoza Grupy PKP PLK w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	Pozostałe koszty finansowe
PKP PLK S.A.	1.09.22-30.09.22	42 021	500	-	-
ZRK-DOM Poznań sp. z o.o.	1.09.22-30.09.22	44	44	-	-
Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM sp. z o.o. we Wrocławiu	1.09.22-30.09.22	155	50	-	-
Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe sp. z o.o.	1.09.22-30.09.22	184	-	-	-
COMSA S.A.U.	1.01.22-30.09.22	-	-	455	-
	1.01.21-30.09.21	-	-	414	14
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	1.01.22-30.09.22	-	-	7 038	44
	1.01.21-30.09.21	-	-	2 242	676
Razem	1.01.22-30.09.22	42 404	594	7 493	44
	1.01.21-30.09.21	-	-	2 656	690

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2022 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Kaucje i gwarancje należytego wykonania umowy	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązanie z tytułu obligacji	Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	Pożyczki otrzymane
PKP PLK S.A.	30.09.2022	50 593	1 531	1 226	-	42 236	-
ZRK-DOM Poznań sp. z o.o.	30.09.2022	8	-	28	-	-	-
Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie sp. z o.o.	30.09.2022	10	-	-	-	-	-
COMSA S.A.U.	30.09.2022	-	-	-	-	-	-
	31.12.2021	95	-	88	8 500	-	241
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	30.09.2022	-	-	-	29 422	-	34 179
	31.12.2021	-	-	15	20 147	-	86 806
Razem	30.09.2022	50 611	1 531	1 254	29 422	42 236	34 179
	31.12.2021	95	-	103	28 647	-	87 047

W dniu 29 września 2022 roku nastąpiła sprzedaż między ARP jako kupującym a COMSA jako sprzedającym i przeniesienie praw z obligacji na ARP. Transakcja dotyczyła 4 514 405 obligacji imiennych serii G, o wartości nominalnej 1,70 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 69/2022.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 11 października 2022 roku została podpisana dokumentacja finansowania, na podstawie której Jednostce dominującej została udzielona przez ARP nowa pożyczka odnawialna w łącznej kwocie równej 50 000 tys. zł, której warunki są tożsame z dotychczasowym finansowaniem konsorcjalnym. W dniu 17 listopada 2022 roku zostały spełnione warunki zawieszające do wypłaty pożyczki w związku z czym w tym dniu na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęły środki z tytułu pożyczki.

IV KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI TRAKCJA S.A. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	493 709	214 088	543 037	225 686
Koszt własny sprzedaży	(646 324)	(269 151)	(535 686)	(207 763)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(152 615)	(55 063)	7 351	17 923
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 538)	(504)	(1 711)	(683)
Koszty ogólnego zarządu	(24 015)	(7 847)	(21 866)	(7 807)
Pozostałe przychody operacyjne	2 862	873	3 135	355
Pozostałe koszty operacyjne	(9 383)	(3 064)	(2 352)	(1 353)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(184 689)	(65 605)	(15 443)	8 435
Przychody finansowe	15 762	6 271	6 593	669
Koszty finansowe	(132 847)	(13 785)	(18 398)	(7 805)
Zysk (strata) brutto	(301 774)	(73 119)	(27 248)	1 299
Podatek dochodowy	25 680	17 218	(541)	(2 680)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(276 094)	(55 901)	(27 789)	(1 381)
Zysk (strata) netto za okres	(276 094)	(55 901)	(27 789)	(1 381)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję				
- podstawowy	(2,38)	(0,32)	(0,32)	(0,02)
- rozwodniony	(2,08)	(0,29)	(0,26)	(0,01)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2022 - 30.09.2022 Niebadane	01.07.2022 - 30.09.2022 Niebadane	01.01.2021 - 30.09.2021 Niebadane	01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(276 094)	(55 901)	(27 789)	(1 381)
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody netto, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres	(276 094)	(55 901)	(27 789)	(1 381)

JEDNOSTKOWY BILANS

	30.09.2022	31.12.2021
	Niebadane	Badane
AKTYWA		
Aktywa trwałe	498 319	586 458
Rzeczowe aktywa trwałe	131 146	143 872
Wartości niematerialne	51 613	51 170
Nieruchomości inwestycyjne	25 396	25 456
Inwestycje w jednostkach zależnych	194 745	288 940
Pozostałe aktywa finansowe	11 652	17 041
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	80 039	54 352
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 728	5 627
Aktywa obrotowe	517 168	467 405
Zapasy	67 585	52 176
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	195 486	230 625
Pozostałe aktywa finansowe	5 233	3 333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117 073	16 618
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 716	11 220
Aktywa z tytułu umów z klientami	120 075	153 433
AKTYWA RAZEM	1 015 487	1 053 863
PASYWA		
Kapitał własny	206 625	283 734
Kapitał podstawowy	269 161	69 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	198 139	199 160
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 086	6 082
Pozostałe kapitały rezerwowe	391	391
Zyski zatrzymane	(267 152)	8 940
Kapitał własny ogółem	206 625	283 734
Zobowiązania długoterminowe	225 784	335 228
Oprocentowane kredyty i pożyczki	192 058	303 875
Obligacje	28 945	28 451
Rezerwy	4 463	2 485
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	318	417
Zobowiązania krótkoterminowe	583 078	434 901
Oprocentowane kredyty i pożyczki	125 003	77 856
Obligacje	477	196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	234 269	244 995
Rezerwy	100 046	24 300
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 527	9 248
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	750	1 099
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	115 006	77 207
PASYWA RAZEM	1 015 487	1 053 863

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2022 Niebadane	30.09.2021 Niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(301 774)	(27 248)
Korekty o pozycje:	274 002	(53 582)
Amortyzacja	15 208	15 093
Różnice kursowe	1 010	69
Odsetki i dywidendy netto	11 147	7 789
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	101 054	(1 205)
Zmiana stanu należności	22 915	(6 315)
Zmiana stanu zapasów	(15 408)	771
Zmiana stanu zobowiązań	(11 933)	(34 201)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	1 051	(3 659)
Zmiana stanu rezerw	77 724	2 407
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów z klientami	71 158	(34 423)
Inne korekty	76	92
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27 772)	(80 830)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych	(888)	(550)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 504	54 708
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 027)	(1 292)
Sprzedaż i zwrócenie aktywów finansowych	3 184	458
Nabycie aktywów finansowych	(4 439)	(3 890)
Zwrócone pożyczki	200	-
Udzielone pożyczki	(2 600)	(700)
Otrzymane dywidendy	22 323	630
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 257	49 364
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	198 979	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	1 003	129 186
Splata pożyczek i kredytów	(55 362)	(73 140)
Odsetki i prowizje zapłacone	(20 178)	(9 335)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(12 472)	(12 553)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	111 970	34 158
Przepływy pieniężne netto, razem	100 455	2 692
Środki pieniężne na początek okresu	16 618	6 693
Środki pieniężne na koniec okresu	117 073	9 385
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	2	7 500

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1.01.2022						
Badane	69 161	199 160	6 082	391	8 940	283 734
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(276 094)	(276 094)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(276 094)	(276 094)
Emisja akcji	200 000	(1 021)	-	-	-	198 979
Inne	-	-	4	-	2	6
Na dzień 30.09.2022						
Niebadane	269 161	198 139	6 086	391	(267 152)	206 625
Na dzień 1.01.2021						
Przekształcone*	69 161	269 641	7 082	391	(66 630)	279 645
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(27 789)	(27 789)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(27 789)	(27 789)
Podział zysku (pokrycie straty)	-	(70 481)	-	-	70 481	-
Na dzień 30.09.2021						
Przekształcone*	69 161	199 160	7 082	391	(23 938)	251 856

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1.01.2021						
Przekształcone*	69 161	269 641	7 082	391	(66 630)	279 645
Wynik netto za okres	-	-	-	-	3 855	3 855
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	3 855	3 855
Podział zysku (pokrycie straty)	-	(70 481)	-	-	70 481	-
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych przeszacowanych do wartości godziwej	-	-	(1 000)	-	1 234	234
Na dzień 31.12.2021						
Badane	69 161	199 160	6 082	391	8 940	283 734

*Przekształcenie dotyczy zmian prezentacyjnych w pozycji kapitałów własnych (więcej informacji w nocie 10.7 niniejszego raportu).

V DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TRAKCJA S.A.

1. Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja S.A. za III kwartał 2022 roku

W okresie III kwartału 2022 roku Spółka Trakcja S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 214 088 tys. zł, co stanowi spadek o 11 598 tys. zł, tj. o 5% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Koszt własny sprzedaży w okresie III kwartału 2022 roku wzrósł o kwotę 61 388 tys. zł, tj. o 30% i jego wartość wyniosła 269 151 tys. zł. Spółka odnotowała w III kwartale 2022 roku stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 55 063 tys. zł, co stanowi spadek o 72 986 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to Spółka odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 17 923 tys. zł.

Spółka dokonała cyklicznego przeglądu realizowanych kontraktów budowlanych w procesie, którego zaktualizowano budżety kontraktów pod kątem charakteru, kwot, rozkładu w czasie oraz niepewności co do przychodów oraz przepływów pieniężnych wynikających z ich realizacji. W trakcie aktualizacji budżetów została przeprowadzona analiza szans oraz zagrożeń, w ramach której zostały zidentyfikowane i uwzględnione ryzyka techniczne, realizacyjne i płynnościowe oraz związane z wydłużeniem realizacji kontraktów.

W wyniku cyklicznego przeglądu kontraktów według stanu na koniec III kwartału 2022 roku Spółka dokonała okresowej aktualizacji marż realizowanych kontraktów. W trzecim kwartale 2022 roku wpływ aktualizacji budżetów kontraktów na wynik brutto Spółki był ujemny i wyniósł 61 507 tys. zł.

Główne czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji budżetów to:

- powrót do założenia o pełnej realizacji jednego z kontraktów kolejowych z uwagi na ustanie przeszkód uniemożliwiających jego wykonanie, w tym ujęcie przewidywanych kosztów jego wydłużenia;
- ujęcie wyższych kosztów projektowania związanych ze zmianą zakresu prac oraz wzrostem cen;
- trwająca presja inflacyjna negatywnie wpływająca na koszty realizacji kontraktów;
- ujęcie oszacowanych kosztów kar umownych.

Ponadto, przez większą część III kwartału 2022 roku Spółka działała w warunkach niewystarczającej płynności, co negatywnie wpłynęło na jej działalność operacyjną. Jednocześnie pozytywny wpływ na omawianą kwotę miała aktualizacja budżetów kontraktów w zakresie wartości przychodów z tytułu waloryzacji w III kwartale 2022 roku. Przychody te mają charakter zmienny oraz ich wyliczenie jest obarczone ryzykiem i niepewnością dokonanego szacunku.

Marża zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2022 roku wyniosła -26% i spadła o 34 p.p. w porównaniu do marży w III kwartale 2021 roku, kiedy to wynosiła 8%.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2022 roku osiągnęły wartość 7 847 tys. zł i wzrosły o 1% tj. o kwotę 40 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 504 tys. zł i spadły o 179 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 2 191 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 518 tys. zł, głównie z uwagi na większe zyski ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 1 711 tys. zł z uwagi na spisanie nieściągalnych należności na kwotę 1 874 tys. zł.

W okresie od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 65 605 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej spadł o 74 040 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres III kwartału 2021 roku, kiedy to wyniósł 8 435 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki w III kwartale 2022 roku osiągnęły wartość 6 271 tys. zł i zwiększyły się w porównaniu do przychodów finansowych za III kwartał 2021 roku o kwotę 5 602 tys. zł w wyniku rozpoznania w III kwartale

2022 roku przychodów z tytułu otrzymanych dywidend w kwocie 3 166 tys. zł oraz w związku z rozwiązaniem rezerwy na odsetki od zobowiązań w kwocie 1 982 tys. zł. Koszty finansowe zwiększyły się o kwotę 5 980 tys. zł i osiągnęły wartość 13 785 tys. zł. Wzrost ten był głównie spowodowany wyższymi o 4 135 tys. zł kosztami z tytułu odsetek, w tym głównie odsetek od kredytów i pożyczek, co ma związek ze wzrostem stóp procentowych. Ponadto koszty finansowe w omawianym okresie uległy zwiększeniu w wyniku utworzenia odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Torprojekt w wysokości 2 066 tys. zł.

Spółka za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku osiągnęła stratę brutto w kwocie 73 119 tys. zł. Wynik brutto był niższy o 74 418 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 1 299 tys. zł.

Podatek dochodowy w III kwartale 2022 roku miał dodatni wpływ na wynik netto na kwotę 17 218 tys. zł, natomiast w III kwartale 2021 roku podatek dochodowy obniżył wynik netto o 2 680 tys. zł.

Strata netto Spółki za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku wyniosła 55 901 tys. zł, wynik ten był niższy o 54 520 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to zanotowano stratę netto w wysokości 1 381 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec III kwartału 2022 roku wartość 1 015 487 tys. zł i była niższa o 38 376 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2021 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 498 319 tys. zł i zmniejszyła się o kwotę 88 139 tys. zł, co stanowi spadek o 15% w porównaniu do stanu aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2021 roku i wynika ze spadku o 94 195 tys. zł wartości inwestycji w jednostkach zależnych, których wartość została zmniejszona w I i II kwartale 2022 roku w wyniku dokonania odpisów aktualizujących na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości tych aktywów.

Aktywa obrotowe zwiększyły się o 11% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku i osiągnęły wartość 517 168 tys. zł. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spadły o 35 139 tys. zł, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty zwiększyły się o 100 455 tys. zł w związku z ujęciem wpływu z tytułu podwyższenia kapitału Spółki w III kwartale 2022 roku o kwotę 200 000 tys. zł. Aktywa z tytułu umów z klientami wyniosły na dzień bilansowy 120 075 tys. zł i zmniejszyły się w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 33 358 tys. zł.

Kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2022 roku osiągnęły wartość 206 625 tys. zł i spadły o kwotę 77 109 tys. zł, tj. o 27% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września 2022 roku osiągnęły wartość 225 784 tys. zł i zmniejszyły się o kwotę 109 444 tys. zł, tj. o 33% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Głównym czynnikiem spadku tej pozycji było zmniejszenie stanu kredytów i pożyczek o 111 817 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 583 078 tys. zł i wzrosły o 148 177 tys. zł, tj. o 34% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Wpływ na powyższy wzrost miało głównie zwiększenie stanu rezerwy o 75 746 tys. zł w związku z przeprowadzonymi aktualizacjami budżetów kontraktów oraz zwiększenie salda zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek o kwotę 47 147 tys. zł.

Spółka rozpoczęła 2022 rok posiadając środki pieniężne prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 16 618 tys. zł, natomiast zakończyła okres 9 miesięcy stanem środków pieniężnych w wysokości 117 073 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy 2022 roku były dodatnie i wyniosły 100 455 tys. zł, co stanowi wzrost o 97 763 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2022 roku w kwocie 27 772 tys. zł, które wzrosły o 53 058 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w okresie trzech kwartałów 2022 roku saldo dodatnie w wysokości 16 257 tys. zł, natomiast w porównywalnym okresie 2021 roku saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło 49 364 tys. zł, głównie dzięki wpływowi środków ze sprzedaży nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie trzech kwartałów 2022 roku osiągnęły saldo dodatnie, które wyniosło 111 970 tys. zł i było wyższe od salda w okresie porównywalnym o 77 812 tys. zł.

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:

	30.09.2022	31.12.2021
	Niebadane	Badane
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	2 243 367	950 892
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 243 367	950 892
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	84 043	80 008
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	82 347	78 254
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 696	1 754
Razem należności warunkowe	2 327 410	1 030 900
Zobowiązania warunkowe		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu:	2 754 257	972 569
Udzielonych gwarancji i poręczeń	2 732 136	950 892
Weksli własnych	22 121	21 677
Wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	10 259 307	10 864 913
Udzielonych gwarancji i poręczeń	125 325	685 047
Weksli własnych	620 284	734 907
Hipotek	5 553 168	5 553 168
Cesji wierzytelności	1 226 030	976 023
Cesji z polisy ubezpieczeniowej*	2 694	165 998
Zastawów rejestrowych	2 731 806	2 731 806
Razem zobowiązania warunkowe	13 013 564	11 837 482

*) Na dzień 30 września 2022 roku Jednostka dominująca była w trakcie podpisywania nowych umów cesji z polis ubezpieczeniowych, dlatego wartość tej pozycji na dzień bilansowy wynosi 2 694 tys. zł. Nowe umowy cesji z polis ubezpieczeniowych zostały podpisane w dniu 18 października 2022 roku na łączną kwotę 155 371 tys. zł.

W związku z nabyciem przez PKP PLK akcji Trakcji, spółka PKP PLK stała się na dzień rejestracji akcji w KRS, tj. 29 sierpnia 2022 roku jednostką powiązaną Grupy Trakcja. Spółka PKP PLK jest również jednostką dominującą wobec spółki Trakcja. W związku z tym dane zaprezentowane na dzień 30 września 2022 roku w powyższej tabeli w pozycji „udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych” zawierają dane do PKP PLK, które wcześniej, tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku, prezentowane były w pozycji „udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek pozostałych”.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to głównie gwarancje wystawione przez instytucje finansowe 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). Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Weksle własne stanowią inną formę zabezpieczenia gwarancji bankowych, o których mowa powyżej.

Ponadto, Spółka ujęła kaucje w bilansie na dzień 30 września 2022 roku w łącznej kwocie 33 352 tys. zł (na 31.12.2021 r.: 17 964 tys. zł).

	30.09.2022	31.12.2021
	Niebadane	Badane
Zobowiązania warunkowe z tyt. podpisanych z pracownikami umów*	1 676	2 325

**) Po dniu bilansowym 30 września 2022 roku wartość zobowiązań warunkowych z tyt. podpisanych z pracownikami umów uległa zmniejszeniu o kwotę 1 172 tys. zł.*

Warszawa, 24 listopada 2022 roku

Zarząd:

Artur Szumisz

Prezes Zarządu

Bartłomiej Cygan

Członek Zarządu

Jakub Lechowicz

Członek Zarządu

Piotr Mechecki

Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Katarzyna Kocerka

Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja