



GRUPA KAPITAŁOWA TRAKCJA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU

opublikowany zgodnie z § 60 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. zatwierdził skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trakcja za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34). Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **29 219** tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku wykazujące ujemne dochody netto w wysokości **16 103** tys. złotych.
3. Skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2020 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujący sumę **1 475 244** tys. złotych.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **49 986** tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **15 785** tys. złotych.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Marcin Lewandowski
Prezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski
Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius
Wiceprezes Zarządu

Robert Sobków
Członek Zarządu

Adam Stolarz
Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA.....	4
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	7
	SKONSOLIDOWANY BILANS	8
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
III.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1.	Informacje ogólne.....	12
2.	Skład Grupy.....	13
3.	Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	14
4.	Skład Zarządu Jednostki dominującej	14
5.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	14
6.	Akcjonariat Jednostki dominującej	14
7.	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	15
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	15
9.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
9.1.	Profesjonalny osąd	16
9.2.	Niepewność szacunków	17
10.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
11.	Oświadczenie o zgodności	21
12.	Istotne zasady rachunkowości	22
13.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Trakcja za I kwartał 2020 roku	22
14.	Sezonowość i cykliczność.....	24
15.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
16.	Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	25
17.	Opis czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	25
18.	Czynniki ryzyka.....	26
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz.....	28
20.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2020 roku.....	28
21.	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	29
22.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej	29
23.	Rezerwy	30

24.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	30
25.	Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	30
26.	Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich celu lub wykorzystania	31
27.	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	31
28.	Informacje dotyczące segmentów	31
29.	Należności i zobowiązania warunkowe	36
30.	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	37
31.	Istotne sprawy sądowe i sporne	37
32.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	41
33.	Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi	41
34.	Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2020 roku oraz następujące po dniu bilansowym	42
IV.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA	45
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	45
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	46
	JEDNOSTKOWY BILANS	47
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	49
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
1.	Analiza wyników finansowych Spółki Trakcja PRKił S.A. za I kwartał 2020 roku	50
2.	Sezonowość i cykliczność	51
3.	Należności i zobowiązania warunkowe	51
4.	Aktualizacja dot. ryzyka kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz podjętych i planowanych działań Zarządu Jednostki dominującej	53

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRAKCJA

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

Okres zakończony	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.03.2020 r.	4,3963	4,2279	4,6044	4,5523
31.12.2019 r.	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585
31.03.2019 r.	4,2978	4,2706	4,3402	4,3013

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

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31.03.2020		31.03.2019	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	217 374	49 445	228 504	53 168
Koszt własny sprzedaży	(223 847)	(50 917)	(231 321)	(53 823)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(6 473)	(1 472)	(2 817)	(655)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(25 252)	(5 744)	(20 673)	(4 810)
Zysk (strata) brutto	(34 194)	(7 778)	(22 454)	(5 225)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(29 219)	(6 646)	(16 149)	(3 758)
Zysk (strata) netto za okres	(29 219)	(6 646)	(16 149)	(3 758)

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:

	31.03.2020		31.12.2019	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	615 587	135 226	596 366	140 042
Aktywa obrotowe	859 657	188 840	887 954	208 513
AKTYWA RAZEM	1 475 244	324 066	1 484 320	348 555
Kapitał własny	409 699	89 998	425 484	99 914
Zobowiązania długoterminowe	246 401	54 127	232 816	54 671
Zobowiązania krótkoterminowe	819 144	179 941	826 020	193 970
PASYWA RAZEM	1 475 244	324 066	1 484 320	348 555

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31.03.2020		31.03.2019	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(105 926)	(24 094)	(133 718)	(31 113)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(4 069)	(926)	391	91
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	60 009	13 650	66 535	15 481
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(49 986)	(11 370)	(66 792)	(15 541)

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

	31.03.2020		31.03.2019	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	107 461	25 234	116 675	27 134
Środki pieniężne na koniec okresu	57 475	12 625	49 639	11 541

Do przeliczenia powyższych danych skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto:

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

Kurs euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2018 roku wyniósł 4,3000 zł/euro.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2020 - 31.03.2020 <i>Niebadane</i>	1.01.2019 - 31.03.2019 <i>Niebadane</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	217 374	228 504
Koszt własny sprzedaży	(223 847)	(231 321)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(6 473)	(2 817)
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(1 233)	(1 737)
Koszty ogólnego zarządu	(16 873)	(15 547)
Pozostałe przychody operacyjne	2 084	1 006
Pozostałe koszty operacyjne	(2 757)	(1 578)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(25 252)	(20 673)
Przychody finansowe	297	1 391
Koszty finansowe	(9 239)	(3 172)
Zysk (strata) brutto	(34 194)	(22 454)
Podatek dochodowy	4 975	6 305
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(29 219)	(16 149)
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(29 219)	(16 149)
Przypisany:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(28 954)	(15 487)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	(265)	(662)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający (-a) na akcjonariuszy Jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na akcję)		
- podstawowy	(0,33)	(0,30)
- rozwodniony	(0,33)	(0,30)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2020 - 31.03.2020 <i>Niebadane</i>	1.01.2019 - 31.03.2019 <i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres	(29 219)	(16 149)
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	13 116	(473)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	13 116	111
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	(584)
Inne całkowite dochody netto	13 116	(473)
Dochody całkowite za okres	(16 103)	(16 622)
Przypisane:		
Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(16 173)	(16 118)
Udziałowcom niesprawującym kontroli	70	(504)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.03.2020 Niebadane	31.12.2019 Badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		615 587	596 366
Rzeczowe aktywa trwałe		292 884	286 228
Wartości niematerialne		51 341	51 389
Wartość firmy z konsolidacji		175 417	168 983
Nieruchomości inwestycyjne		22 444	22 447
Inwestycje w jednostkach pozostałych		26	25
Pozostałe aktywa finansowe		6 470	6 202
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		58 946	54 755
Należności długoterminowe		153	158
Rozliczenia międzyokresowe		7 906	6 179
Aktywa obrotowe		859 657	887 954
Zapasy		155 645	135 390
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		382 607	399 749
Pozostałe aktywa finansowe		12 537	12 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		57 487	107 473
Rozliczenia międzyokresowe		18 159	16 574
Aktywa z tytułu umów z klientami		228 185	211 032
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		5 037	5 037
AKTYWA RAZEM		1 475 244	1 484 320
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej)		404 388	420 243
Kapitał podstawowy		69 161	69 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		340 561	340 561
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 082	7 082
Pozostałe kapitały rezerwowe		276 506	276 188
Niepodzielony wynik finansowy		(314 384)	(285 430)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		25 462	12 681
Udziały niesprawujące kontroli		5 311	5 241
Kapitał własny ogółem		409 699	425 484
Zobowiązania długoterminowe		246 401	232 816
Oprocentowane kredyty i pożyczki		223 799	207 857
Rezerwy	23	13 963	14 093
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 128	4 094
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 467	6 727
Pochodne instrumenty finansowe		8	8
Pozostałe zobowiązania		36	37
Zobowiązania krótkoterminowe		819 144	826 020
Oprocentowane kredyty i pożyczki		211 727	153 790
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		357 143	408 766
Rezerwy	23	87 352	94 773
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		14 420	13 574
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		828	238
Pozostałe zobowiązania finansowe		116	123
Rozliczenia międzyokresowe		697	506
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		146 861	154 250
PASYWA RAZEM		1 475 244	1 484 320

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2020 - 31.03.2020 <i>Niebadane</i>	1.01.2019 - 31.03.2019 <i>Niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(34 194)	(22 454)
Korekty o pozycje:	(71 732)	(111 264)
Amortyzacja	9 439	9 336
Różnice kursowe	2 300	25
Odsetki i dywidendy netto	4 435	2 475
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(654)	(597)
Zmiana stanu należności	20 209	(8 487)
Zmiana stanu zapasów	(16 459)	(23 339)
Zmiana stanu zobowiązań	(60 107)	(63 007)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	376	(587)
Zmiana stanu rezerw	(7 933)	(3 989)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów	(23 483)	(22 941)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(1)	674
Zapłacony podatek dochodowy	(684)	(323)
Inne korekty	1 054	(593)
Różnice kursowe z przeliczenia	(224)	89
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(105 926)	(133 718)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 261)	(2 015)
- nabycie	(4 884)	(2 335)
- sprzedaż	2 623	320
Aktywa finansowe	(1 857)	2 289
- sprzedane lub zwrócone	2 686	4 865
- nabyte	(4 543)	(2 576)
Odsetki uzyskane	49	117
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 069)	391
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu dopłaty do kapitału jednostki zależnej od udziałowców niekontrolujących	-	713
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	71 960	76 936
Spłata pożyczek i kredytów	(3 711)	(3 445)
Odsetki zapłacone	(4 389)	(2 799)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 859)	(4 888)
Pozostałe	8	18
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60 009	66 535
Przepływy pieniężne netto, razem	(49 986)	(66 792)
Środki pieniężne na początek okresu	107 461	116 675
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - przeniesienie	-	(244)
Środki pieniężne na koniec okresu	57 475	49 639

Środki pieniężne wyłączone z rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2019 roku i 31 marca 2020 roku dotyczą zablokowanych środków na rachunkach projektów deweloperskich w kwocie 12 tys. zł.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej										
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
Na dzień 1.01.2020 r. Badane	69 161	340 561	7 082	(4 635)	(1 152)	281 975	12 681	(285 430)	420 243	5 241	425 484
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(28 954)	(28 954)	(265)	(29 219)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	12 781	-	12 781	335	13 116
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-	-	12 781	(28 954)	(16 173)	70	(16 103)
Inne	-	-	-	-	-	318	-	-	318	-	318
Na dzień 31.03.2020 r. Niebadane	69 161	340 561	7 082	(4 635)	(1 152)	282 293	25 462	(314 384)	404 388	5 311	409 699
Na dzień 01.01.2019 Badane	41 120	309 984	5 768	(3 159)	(1 244)	388 236	15 840	(111 006)	645 539	8 841	654 380
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(15 487)	(15 487)	(662)	(16 149)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(573)	-	-	(58)	-	(631)	158	(473)
Całkowite dochody razem	-	-	-	(573)	-	-	(58)	(15 487)	(16 118)	(504)	(16 622)
Inne	-	-	-	-	-	95	-	-	95	-	95
Na dzień 31.03.2019 Niebadane	41 120	309 984	5 768	(3 732)	(1 244)	388 331	15 782	(126 493)	629 516	8 337	637 853

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych					
Na dzień 1.01.2019 r. Badane	41 120	309 984	5 768	(3 159)	(1 244)	388 236	15 840	(111 006)	645 539	8 841	654 380
Na dzień 1.01.2019 r. po korektach	41 120	309 984	5 768	(3 159)	(1 244)	388 236	15 840	(111 006)	645 539	8 841	654 380
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(285 430)	(285 430)	382	(285 048)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	1 273	(1 476)	92	-	(2 738)	-	(2 849)	869	(1 980)
Całkowite dochody razem	-	-	1 273	(1 476)	92	-	(2 738)	(285 430)	(288 279)	1 251	(287 028)
Podział zysku	-	-	-	-	-	(111 006)	-	111 006	-	-	-
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(93)	(93)
Emisja akcji	28 041	30 577	-	-	-	-	-	-	58 618	-	58 618
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	4 634	-	-	4 634	(4 758)	(124)
Dekonsolidacja spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	(421)	-	(421)	-	(421)
Inne	-	-	41	-	-	111	-	-	152	-	152
Na dzień 31.12.2019 r. Badane	69 161	340 561	7 082	(4 635)	(1 152)	281 975	12 681	(285 430)	420 243	5 241	425 484

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Trakcja obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Grupa Trakcja („Grupa”) składa się z Jednostki dominującej Trakcja PRKil S.A. („Trakcja PRKil”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych. Struktura organizacyjna Grupy została zaprezentowana w pkt 2 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

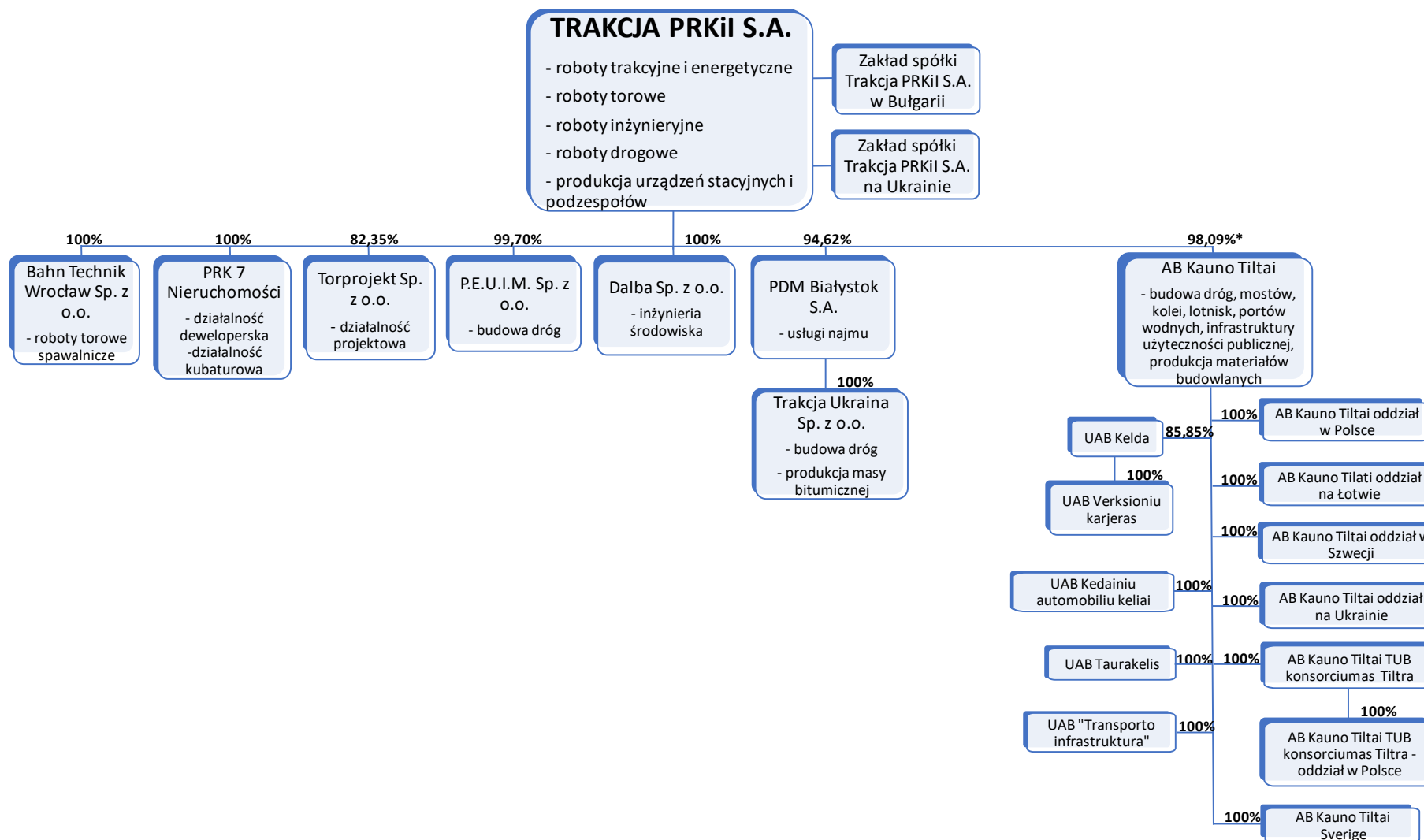
Siedziba Jednostki dominującej mieści się na ul. Al. Jerozolimskie 100 w Warszawie. Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

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

- roboty fundamentowe i sieciowe,
- montaż podstacji trakcyjnych i kabin sekcyjnych,
- montaż linii wysokiego i niskiego napięcia, napowietrznych i kablowych,
- montaż kabli zasilających i sterowania lokalnego,
- produkcja wyrobów (rozdzielni wysokiego, średniego i niskiego napięcia, osprzętu sieci trakcyjnej i urządzeń sterowania lokalnego),
- usługi sprzętu specjalistycznego (koparki, dźwigi kolejowe i samochodowe, świdroustawiacze, palownice),
- budowa mostów, wiaduktów, estakad, przepustów, tuneli, przejść podziemnych, dróg i towarzyszących elementów infrastruktury kolejowej i drogowej.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31 marca 2020 roku wchodzi Jednostka dominująca Trakcja PRKiI S.A. oraz jednostki zależne. Strukturę organizacyjną Grupy prezentuje poniższy schemat:



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

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

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Trakcja, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

4. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wchodziły następujące osoby:

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

W trakcie I kwartału 2020 roku oraz po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

5. Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wchodziły następujące osoby:

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

Zarówno w omawianym okresie, jak i po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6. Akcjonariat Jednostki dominującej

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 69 160 780,80 zł i dzielił się na 51.399.548 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 10 279 909 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 24 771 519 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

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 będą mogły zostać objęte przez posiadaczy obligacji zamiennych serii F oraz G, które Jednostka dominująca wyemitowała po dacie bilansowej tj. 8 maja 2020 roku. W przypadku zamiany obligacji serii F lub G na ww. akcje Jednostki dominującej, będą obejmowane po 1,70 zł.

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

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

*reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 21 kwietnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, Jednostka dominująca nie otrzymała zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

W dniu 8 i 11 maja 2020 roku otrzymała zawiadomienia w trybie art. 69 b ustawy o ofercie od akcjonariuszy:

- COMSA S.A.U. („COMSA”) zawiadomienie w związku z subskrypcją przez COMSA 4.514.405 obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D.
- Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) z siedzibą w Warszawie w związku z subskrypcją przez ARP 11.764.705 obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. 21 kwietnia 2020 roku nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji w dniu 26 maja 2020 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w pkt 7 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Trakcja za rok obrotowy 2019. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku.

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

9.1. Profesjonalny osąd

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w pkt 46 Dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

W I kwartale 2020 roku Grupa nie dokonała zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Alokacja wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne

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

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

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

Kontrola nad jednostkami powiązаныmi

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

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

Trakcja PRKiI jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o. i sprawuje pełną kontrolę nad tą spółką zależną. Spółka Trakcja PRKiI S.A. stała się właścicielem spółki poprzez nabycie i objęcie kontroli nad pozostałymi 50% udziałów w dniu 30 grudnia 2016 roku.

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

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

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

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

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

Skład Grupy oraz procent posiadanych udziałów został przedstawiony w punkcie 2 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.2. Niepewność szacunków

Określenie terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Sprzedaż dóbr

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

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

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

Sprzedaż usług budowlanych

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

Określenie ceny transakcyjnej oraz kwot przypisanych do zobowiązań do wykonania świadczenia

Wynagrodzenie zmienne

Umowy na realizację długoterminowych usług budowlanych zawierają wynagrodzenia o charakterze zmiennym uzależnione od terminów realizacji oraz osiągniętych parametrów, w tym kary i premie, które mogą zmieniać pierwotną kwotę wynagrodzenia przewidzianego w umowie. Grupa w celu wyznaczenia ceny transakcyjnej ocenia fakty i okoliczności determinujące prawdopodobieństwo wystąpienia każdego scenariusza, w tym konieczności zapłaty kary i otrzymania premii. W przypadku umów, dla których prawdopodobieństwo jednego scenariusza jest wyraźnie wyższe od pozostałych wówczas wynagrodzenia wyznaczone zgodnie z danym scenariuszem ujmowane jest w cenie transakcyjnej.

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

Istotny element finansowania

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

Cena transakcyjna umów, dla których Grupa oczekuje w momencie zawarcia, że okres pomiędzy momentem, kiedy Grupa przekazuje dobro lub usługę a momentem płatności wyniesie więcej niż jeden rok jest korygowana o istotny element finansowania. W przypadku płatności zaliczkowych Grupa rozpoznaje koszty odsetkowe, podczas gdy w przypadku terminów płatności dłuższych niż 12 miesięcy Grupa ujmuje odpowiednio przychody odsetkowe.

W celu oszacowania istotnego elementu finansowania niezbędne jest określenie stopy dyskontowej. Grupa stosuje stopy, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Grupą a jej klientem w momencie zawarcia umowy. W celu odzwierciedlenia charakterystyki kredytowej strony otrzymującej finansowanie różne stopy dyskontowe są stosowane do transakcji, w których Grupa występuje jako strona zapewniająca oraz otrzymująca finansowanie.

Stopy dyskontowe są rewidowane co najmniej na moment sporządzenia sprawozdania finansowego i są stosowane do umów zawartych po dacie, na którą dokonano aktualizacji stopy.

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

Rezerwy z tytułu kar umownych

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinie 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 31 marca 2020 roku została przedstawiona w całkowitej kwocie rezerw w pkt 23 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczące odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w bieżącym okresie zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych, uwzględniających dokonane z dniem 3 czerwca 2017 roku zmiany w regulaminie wynagrodzeń. 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 umożliwiające potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się do wartości godziwej. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych są sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających aktualne uprawnienia do wykonywania takich wycen. Przy wyborze podejścia i metody Grupa kieruje się zasadami określonymi w MSSF 13, ustawie o gospodarce nieruchomościami oraz w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie szczegółowych zasad wyceny nieruchomości oraz zasad i trybu sporządzania operatu szacunkowego. Do wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie techniki wyceny, które maksymalizują wykorzystanie danych obserwowalnych. Na dzień 31 marca 2020 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w związku z czym Grupa nie dokonywała wyceny na ten dzień.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzane testy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne („CGU”) w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te CGU, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej są korygowane do wartości bieżącej. Na dzień 31 marca 2020 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w związku z czym Grupa nie przeprowadzała na ten dzień testu. Szczegóły dotyczące odpisu aktualizującego wartość firmy zostały zaprezentowane w pkt 22.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości zapasów

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów zgodnie z notą 9.12 Dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów została zaprezentowana w pkt 22.

Oczekiwana strata kredytowa z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

Wycena wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. Szczegółowe informacje pozycji wycenianych w wartości godziwej zostały zaprezentowane w pkt 25 i 27. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w pkt 23, 41, 47 Dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

10. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Szczegóły zostały opisane w pkt 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Spółki zależne z Grupy AB Kauno Tiltai oraz spółki zależne: PRK 7 Nieruchomości Sp. z o.o., Torprojekt Sp. z o.o., PEUIM Sp. z o.o., Dalba Sp. z o.o., PDM Białystok S.A. oraz Bahn Technik Wrocław Sp. z o.o., Trakcja Ukraina Sp. z o.o. są konsolidowane metodą pełną.

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

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

11. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i części spółek Grupy oraz walutą sprawozdawczą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020 roku jest złoty polski. Walutą pomiaru spółek mających siedziby 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), zakładu spółki Trakcja PRKil S.A. w Bułgarii jest lew (BGN), a spółek Trakcja Ukraina Sp. z o.o. oraz zakładu Trakcja PRKil S.A. na Ukrainie jest hrywna (UAH).

12. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie perspektywne zastosowanie.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Od dnia 1 stycznia 2020 r. Grupę obowiązują następujące zmiany do standardów:

- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji pojęcia „istotne”,
- Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej,
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia,
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Grupa ocenia, że standardy te będą miały zastosowanie do działalności Grupy w zakresie w jakim wystąpią w przyszłości operacje gospodarcze transakcje lub inne zdarzenia, do których te zmiany w standardach będą się odnosić. Jednakże w ocenie Grupy wpływ ten nie będzie istotny.

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

Portfel zamówień budowlanych Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2020 roku wyniósł 2 959 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów). W pierwszym kwartale 2020 roku spółki z Grupy Trakcja podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości ponad 122 mln zł (z wyłączeniem wartości robót przypadających na konsorcjantów). Aktualny portfel zamówień Grupy Trakcja na dzień 31 marca 2020 roku zapewnia pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w kolejnym roku obrotowym. Udział w nowych przetargach w 2020 roku pozwoli Grupie w jeszcze większym stopniu zabezpieczyć swój portfel kontraktów na kolejne okresy.

Czynniki, które miały najistotniejszy wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki I kwartału 2020 roku, to charakterystyczna dla podmiotów działających w branży budowlanej sezonowość sprzedaży, która cechuje się znacznie niższym poziomem uzyskiwanych przychodów w I kwartale roku i generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku.

W okresie I kwartału 2020 roku Grupa Trakcja uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 217 374 tys. zł, które zmniejszyły się o 11 130 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2019. Koszt własny sprzedaży obniżył się o 7 474 tys. zł i wyniósł 223 847 tys. zł. Strata brutto ze sprzedaży wyniosła 6 473 tys. zł i zwiększyła się o 3 656 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża wyniku brutto ze sprzedaży spadła o 1,75 p.p. i wyniosła -2,98% w I kwartale 2020 roku, natomiast w analogicznym okresie 2019 roku osiągnęła poziom -1,23%.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spadek przychodów i wyniku brutto ze sprzedaży wynikał ze zmniejszonej realizacji kontraktów budowlanych w Jednostce Dominującej spowodowanej jej trudnościami z regulowaniem płatności wobec podwykonawców i dostawców materiałów oraz, w niewielkim stopniu, z ogólną sytuacją związaną z pandemią wirusa SARS – CoV-2.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 16 873 tys. zł i wzrosły o 8,5%, tj. o kwotę 1 326 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Na wzrost kosztów miała wpływ przede wszystkim sytuacja w jednostce dominującej, która w omawianej pozycji odnotowała wzrost o 2 137 tys. zł w stosunku do I kwartału 2019 roku, co było spowodowane wzrostem kosztów osobowych o kwotę 915 tys. zł, reklasyfikacją kosztów PFRON do kosztów zarządu na kwotę 394 tys. zł oraz wzrostem kosztów usług doradczych i konsultingowych, głównie związanych z restrukturyzacją finansowania o kwotę 338 tys. zł. Z kolei w Grupie Kauno wystąpił spadek kosztów ogólnego zarządu o 922 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, co jest wynikiem mniejszego zawiązania rezerw na premie i inne koszty osobowe w I kwartale 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej Grupy osiągnęło wartość ujemną 673 tys. zł i zmniejszyło się o kwotę 101 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. W okresie I kwartału 2020 roku Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 25 252 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej zwiększyła się o 4 579 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2019 roku, kiedy to strata wyniosła 20 673 tys. zł.

W okresie I kwartału 2020 roku saldo działalności finansowej Grupy osiągnęło wartość ujemną 8 942 tys. zł i uległo zmniejszeniu o kwotę 7 161 tys. zł w stosunku do salda działalności finansowej w I kwartale ubiegłego roku. Wpływ na to miało głównie zwiększenie kosztów finansowych z tytułu odsetek od udzielonych kredytów i pożyczek oraz leasingów.

Grupa za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku odnotowała stratę brutto w kwocie 34 194 tys. zł. Strata brutto za I kwartał 2020 roku zwiększyła się o kwotę 11 740 tys. zł w stosunku do I kwartału 2019 roku, kiedy to strata wyniosła 22 454 tys. zł. Podatek dochodowy za okres I kwartału 2020 roku zwiększył wynik netto o wartość 4 975 tys. zł. Zwiększenie wyniku netto przez podatek dochodowy spadło o 1 330 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku wyniósł -29 219 tys. zł. Strata netto zwiększyła się w porównaniu do straty za okres I kwartału 2019 roku o kwotę 13 070 tys. zł, co jest głównie efektem niższej sprzedaży oraz zwiększonych kosztów finansowych.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na koniec I kwartału 2020 roku poziom 1 475 244 tys. zł i była niższa o 0,6% w porównaniu do sumy bilansowej na koniec 2019 roku.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 19 221 tys. zł (tj. o 3,2% wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku) i osiągnęły wartość 615 587 tys. zł, zaś aktywa obrotowe zmniejszyły się o kwotę 28 297 tys. zł, tj. o 3,2% w stosunku do wartości aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2019 roku i osiągnęły wartość 859 657 tys. zł.

Wzrost wartości aktywów trwałych wynikał głównie ze zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych o wartość 6 656 tys. zł, które na dzień 31 marca 2020 roku osiągnęły 292 884 tys. zł, oraz zwiększenia o 6 434 tys. zł wartości firmy z konsolidacji, która na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 175 417 tys. zł.

Spadek aktywów obrotowych nastąpił głównie na skutek zmniejszenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 49 986 tys. zł tj. o 46,5%, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spadkowi uległa również wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, która zmniejszyła się o 17 142 tys. zł, tj. 4,3% w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku. Z drugiej strony nastąpił wzrost wartości aktywów z tytułu umów z klientami o kwotę 17 153 tys. zł, tj. o 8,1%, które osiągnęły wartość 228 185 tys. zł. Wzrosła również w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego wartość zapasów z 135 390 tys. zł do 155 645 tys. zł, tj. o 20 255 tys. zł.

Kapitał własny ogółem Grupy zmniejszył się na dzień 31 marca 2020 roku o kwotę 15 785 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, co wynika z wygenerowanej straty netto w I kwartale 2020 roku w kwocie 29 219 tys. zł oraz z dodatnich różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych na kwotę 12 781 tys. zł

Zobowiązania długoterminowe osiągnęły na dzień 31 marca 2020 roku wartość 246 401 tys. zł i wzrosły o kwotę 13 585 tys. zł, tj. o 5,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zwiększeniu o 15 942 tys. zł uległa wartość oprocentowanych kredytów i pożyczek, których kwota wyniosła 223 799 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 819 144 tys. zł i zmniejszyły się o 0,8%, tj. o kwotę 6 876 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wzrost był głównie związany ze wzrostem wartości oprocentowanych kredytów i pożyczek o kwotę 57 937 tys. zł. Z kolei zmniejszeniu o kwotę 51 623 tys. zł uległa pozycja zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, osiągając na dzień 31 marca 2020 roku wartość 357 143 tys. zł.

Grupa rozpoczęła rok 2020 posiadając środki pieniężne prezentowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 107 461 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 57 475 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za okres 3 miesięcy 2020 roku były ujemne i wyniosły - 49 986 tys. zł, co stanowi wzrost o 16 806 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku.

14. Sezonowość i cykliczność

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

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

W 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 będą mogły zostać objęte przez posiadaczy obligacji zamiennych serii F oraz G, które Jednostka dominująca wyemitowała po dacie bilansowej tj. w dniu 8 maja 2020 roku.

Emisja obligacji stanowi kolejny z elementów finansowania długoterminowego, o którym Spółka informowała w raporcie w sprawie finansowania długoterminowego.

W związku z powyższym, w dniu 8 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o dokonaniu:

- przydziału wszystkich 11 764 705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19 999 998,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii F”) na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) oraz
- przydziału wszystkich 4 514 405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 674 488,50 zł i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („Obligacje Serii G”) na rzecz COMSA S.A.U („Comsa”).

Obligacje Serii F oraz Obligacje Serii G zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej. Obligacje Serii F są zabezpieczone zabezpieczeniami wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji Serii F, w tym w szczególności hipoteką umowną o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na nieruchomości Spółki położonej w Bieńkovicach ustanowioną na rzecz administratora hipoteki. Ponadto, Spółka złożyła oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz ARP z całego majątku Spółki oraz na

rzecz administratora zabezpieczeń z nieruchomości będącej przedmiotem hipoteki. Obligacje Serii G są niezabezpieczone oraz są przedmiotem umownego podporządkowania zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami.

Obligacje są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o uzgodnioną marżę. Odsetki będą naliczane i wypłacane w okresach miesięcznych, przy czym odsetki od Obligacji Serii G zostaną wypłacone najwcześniej wraz z wykupem Obligacji Serii G. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 30 grudnia 2022 roku. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, a także w przypadku zajścia standardowych dla tego typu obligacji okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii F oraz Obligacji Serii G. Obligacje zostały wyemitowane w trybie art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach.

Poza wyżej opisanymi obligacjami Spółka nie dokonała emisji, wykupu lub spłaty innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W opinii Zarządu, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku, poza czynnikami opisanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Trakcja.

17. 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 energetyczną i tramwajową w Polsce i na Litwie, a także na nowych rynkach;
- Sprawność otwierania i podpisywania kontraktów przez Zamawiających;
- Konkurencja ze strony innych podmiotów;
- Brak barier rynkowych;
- Kształtowanie się cen surowców, materiałów budowlanych oraz kosztów transportu;
- Sytuacja na rynku pracy w Polsce i na Litwie;
- Kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności kursu euro;
- Polityka monetarna Banku Centralnego, przekładająca się na zmiany oprocentowania kredytów. W celu finansowania planowanych akwizycji Grupa może zaciągać kredyty bankowe, dlatego też może ponosić koszty finansowe kształtowane poprzez poziom stóp procentowych;
- Terminowość regulowania zobowiązań przez odbiorców. Nieterminowość spłaty zobowiązań może doprowadzić do pogorszenia się płynności finansowej Grupy;
- Zmniejszenie się liczby oferentów na polskim rynku kolejowym;
- Poziom waloryzacji kontraktów budowlanych;
- Wyniki prowadzonych postępowań sądowych.

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

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

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

- Trafność oszacowania kosztów realizowanych projektów, mająca 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, Zdolność pozyskiwania nowych kontraktów budowlanych.
- Liczba wygrywanych kontraktów w ramach programu „Krajowy Program Kolejowy do roku 2023”.
- Liczba wygrywanych kontraktów w ramach programu „Program Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2023, z perspektywą do roku 2025”.
- Zdolność pozyskiwania wysoko wykwalifikowanej kadry.
- Zdolność do realizacji strategii rozwoju Grupy Emitenta.
- Zdolność do dalszej dywersyfikacji działalności.
- Zdolność do pozyskiwania finansowania zewnętrznego.

18. Czynniki ryzyka

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

- a) Czynniki ryzyka związane z działalnością gospodarczą Grupy:
- ryzyko związane z realizacją kontraktów o znacznej jednostkowej wartości i ograniczonym kręgiem odbiorców produktów i usług Grupy,
 - ryzyko związane z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Grupę realizowanych kontraktów,
 - ryzyko związane z brakiem lub opóźnieniem płatności z tytułu realizowanych przez Grupę kontraktów,
 - ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych Grupy wynikające ze wzrostu cen surowców, materiałów budowlanych, usług obcych oraz wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych,
 - ryzyko związane z procesem pozyskiwania kontraktów oraz nasileniem się konkurencji,
 - ryzyko związane z wykorzystaniem parku maszynowego niezbędnego do realizacji kontraktów przez Grupę,

- ryzyko związane ze stosowanymi przez Grupę rozwiązaniami technologicznymi,
 - ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców,
 - ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami odszkodowawczymi ze strony kontrahentów oraz podwykonawców oraz związane z potencjalnymi karami za uchybienie w realizacji kontraktów,
 - ryzyko wynikające z sytuacji makroekonomicznej oraz związane z cyklicznością rozwoju branży budownictwa infrastrukturalnego,
 - ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością członków konsorcjów budowlanych oraz z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców,
 - ryzyko związane z brakiem możliwości zatrudnienia oraz utrzymania wykwalifikowanych pracowników, kadry menadżerskiej i inżynierskiej,
 - ryzyko upadłości podwykonawców,
 - ryzyko związane z warunkami atmosferycznymi,
 - ryzyko związane z realizacją strategii.
- b) Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową Grupy
- ryzyko związane z możliwością wypowiedzenia finansowania długoterminowego,
 - ryzyko braku uzyskania finansowania niezbędnego do realizacji kontraktów przez Grupę,
 - ryzyko związane z nieutrzymaniem płynności finansowej przez Grupę na odpowiednim poziomie (opisano w pkt 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego),
 - ryzyko związane z niezyskaniem niezbędnych gwarancji finansowych umożliwiających pozyskanie i realizację kontraktów,
 - ryzyko zmiany stopy procentowej,
 - ryzyko walutowe,
- c) Czynniki ryzyka związane z regulacjami prawnymi
- ryzyko związane z procesem pozyskiwania kontraktów na podstawie Prawa Zamówień Publicznych,
 - ryzyko związane z ochroną środowiska,
 - ryzyka związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi,
 - ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa podatkowego właściwych dla działalności Grupy lub ich interpretacji, a także ze zmianami indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego.

Zagrożenia nadzwyczajne

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

Wpływ epidemii SARS CoV-2 (COVID-19) na działalność i sytuację finansową Grupy

Gwałtowne rozprzestrzenienie się wirusa SARS CoV-2 w Polsce oraz na innych rynkach, na których Spółka oraz jej spółki zależne prowadzą działalność gospodarczą, może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy w 2020 roku.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, Zarząd przewiduje, że trwający stan epidemii w Polsce skutkujący m.in.:

- ograniczeniem transportu oraz zachwianiem ciągłości dostaw komponentów i surowców,
- zmniejszeniem dostępności i wydajności pracy podwykonawców,
- przewlekłością procedowania decyzji administracyjnych dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych,
- spowolnieniem postępu prac w związku z wprowadzeniem nadzwyczajnych środków ostrożności zgodne z wytycznymi Ministerstwa Zdrowia i Głównego Inspektora Sanitarnego oraz w związku ze zwiększoną absencją części pracowników,
- wzrostem kosztów niektórych usług m.in. transportu surowców i materiałów,

może doprowadzić do opóźnień w realizacji przez Grupę zamówień na podstawie kontraktów, w ramach których spółki z Grupy występują jako wykonawcy lub podwykonawcy, a w konsekwencji może przełożyć się na ryzyko wystąpienia przez zamawiających z roszczeniami o zapłatę przez spółki z Grupy kar umownych z tytułu nieterminowej realizacji zamówień. Powyższe czynniki mogą również spowodować nadzwyczajny wzrost cen materiałów i usług co spowoduje spadek rentowności realizowanych kontraktów. Ponadto, pandemia COVID-19 może przyczynić się do zmniejszenia liczby inwestycji infrastrukturalnych zaplanowanych na kolejne lata.

Działania podjęte przez Zarząd Jednostki dominującej

W dniu 6 kwietnia 2020 roku Zarząd podpisał porozumienie ze związkami zawodowymi na mocy, którego począwszy od tej daty obniżeniu o 10% uległ wymiar czasu pracy, a w konsekwencji proporcjonalnie wynagrodzenie pracowników wynagradzanych według stawki miesięcznej. Wskazana obniżka wymiaru czasu pracy dotyczy głównie pracowników umysłowych, co pozwoli jednocześnie zachować potencjał realizacyjny na kontraktach.

Dodatkowo postanowiono, między innymi o czasowym zawieszeniu wypłaty premii i nagród, dodatków oraz odpraw emerytalno rentowych, ograniczeniu godzin nadliczbowych oraz wprowadzono ograniczenia związane z korzystaniem z samochodów służbowych. Ponadto, obniżony o 25% został odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

Spółka szacuje, że podjęte działania pozwolą na oszczędności rzędu 1,8 mln zł miesięcznie.

W reakcji na działania Rządu związane z odmrażaniem gospodarki, Zarząd podjął 30 kwietnia 2020 roku decyzję o wcześniejszym wygaszaniu działań oszczędnościowych opisanych powyżej pierwotnie przewidzianych do dnia 30 czerwca 2020 roku.

Z uwagi na fakt, iż na datę sporządzenia niniejszego raportu nie został jeszcze zidentyfikowany dokładny i ostateczny wpływ epidemii SARS CoV-2 na sytuację Grupy, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i analizuje możliwy wpływ epidemii na działalność, wyniki i perspektywy Spółki i Grupy, w tym konieczność zmiany wycen kontraktów i wskaźnik płynności Grupy.

19. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

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

20. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie I kwartału 2020 roku

W I kwartale 2020 roku Grupa Trakcja odnotowała stratę netto w wysokości 29 219 tys. zł, wynik ten był niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 13 070 tys. zł, kiedy to Grupa osiągnęła stratę netto na poziomie 16 149 tys. zł. Opis czynników, który miały znaczący wpływ na wyniki Grupy zrealizowane w I kwartale 2020 roku został

przedstawiony w pkt 13 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do istotnych dokonań Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku należy zaliczyć:

- podpisanie nowych kontraktów o wartości ponad 122 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- dalszą odbudowę portfela zamówień, który na dzień 31 marca 2020 roku wyniósł dla Grupy 2 959 mln zł (z wyłączeniem części przychodów przypadającą na konsorcjantów);
- kontynuację realizację Planu Naprawczego przez Jednostkę dominującą, który przewiduje, że Spółka podejmie szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej.

21. 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 pkt 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Oprócz informacji zaprezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Jednostki dominującej i jej Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę.

22. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej

	Wartość firmy	Zapasy	Należności	Razem
Na dzień 1.01.2020 r.	223 957	929	76 595	301 481
<i>Badane</i>				
Utworzenie	-	-	594	594
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	29	146	175
Wykorzystanie	-	-	(235)	(235)
Rozwiązanie	-	(119)	(975)	(1 094)
Na dzień 31.03.2020 r.	223 957	839	76 125	300 921
<i>Niebadane</i>				

23. Rezerwy

Na dzień 01.01.2020 r.	108 866
<i>Badane</i>	
Utworzenie	2 970
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	700
Wykorzystanie	(3 791)
Rozwiązanie	(7 430)
Na dzień 31.03.2020 r.	101 315
<i>Niebadane</i>	
w tym:	
- część długoterminowa	13 963
- część krótkoterminowa	87 352

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

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 11 518 tys. zł, w tym 6 198 tys. zł stanowią nowe środki trwałe ujęte w bilansie zgodnie z MSSF 16 (z czego największa kwota tj. 5 444 tys. zł dotyczy wynajmu powierzchni biurowej przy ul. Al. Jerozolimskie 100 w Warszawie - nowej siedziby Spółki od dnia 24 lutego 2020 roku).

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2020 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej 85 tys. zł.

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

W I kwartale 2020 roku Grupa nie dokonała zmiany metody oraz techniki wyceny przy ustaleniu wartości godziwych poszczególnych kategorii instrumentów finansowych w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

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

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

W trakcie I kwartału 2020 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

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

27. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania: nieruchomości inwestycyjne, pochodne instrumenty finansowe. W ciągu 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku nie doszło do zmiany w technice wyceny wartości godziwej powyższych aktywów i zobowiązań. Szczegóły dotyczące stosowanej techniki wyceny oraz nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do wyceny zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019.

Pozycje bilansu wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-	8	8	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	22 444	22 447
Nieruchomości biurowe	-	-	-	-	17 872	17 875
Nieruchomości gruntowe	-	-	-	-	1 974	1 974
Złóża kruszywa naturalnego	-	-	-	-	2 598	2 598

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

28. Informacje dotyczące segmentów

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

Główni klienci:

W okresie 3 miesięcy 2020 roku przychody z tytułu transakcji z zewnętrznymi pojedynczymi klientami stanowiły odpowiednio 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy. Poniższa tabela prezentuje łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazanie segmentów, których te przychody dotyczą:

**Łączna kwota przychodów uzyskana w
okresie 3 miesięcy zakończonych
31.03.2020 r. od istotnego odbiorcy**

98 289

Segmenty prezentujące te przychody

Budownictwo cywilne - Polska

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

Segmenty operacyjne:
Za okres od dnia 1.01.2020 do dnia

31.03.2020

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów	152 075	57 961	7 338	217 374	-	-	217 374
Sprzedaż między segmentami	419	-	430	849	-	(849)	-
Przychody segmentu ogółem	152 494	57 961	7 768	218 223	-	(849)	217 374
Wyniki							
Amortyzacja	6 418	2 970	51	9 439	-	-	9 439
Przychody finansowe z tytułu odsetek	91	78	166	335	-	(164)	171
Koszty finansowe z tytułu odsetek	4 859	480	3	5 342	-	(164)	5 178
Zysk (strata) brutto segmentu	(21 744)	(11 902)	(550)	(34 196)	-	2	(34 194)

Za okres od dnia 1.01.2019 do dnia

31.03.2019

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty				
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	200 285	20 507	7 712	228 504	-	-	228 504
Sprzedaż między segmentami	303	7	32	342	-	(342)	-
Przychody segmentu ogółem	200 588	20 514	7 744	228 846	-	(342)	228 504
Wyniki							
Amortyzacja	6 138	2 910	288	9 336	-	-	9 336
Przychody finansowe z tytułu odsetek	336	980	101	1 417	-	(139)	1 278
Koszty finansowe z tytułu odsetek	2 143	612	29	2 784	-	(139)	2 645
Zysk (strata) brutto segmentu	(7 525)	(13 789)	(1 146)	(22 460)	-	6	(22 454)

Na dzień 31.03.2020

Niebadane

	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	1 136 315	498 580	55 694	1 690 589	-	(274 290)	1 416 299
Aktywa nieprzypisane							58 945
Aktywa ogółem							1 475 244
Zobowiązania segmentu*	682 489	225 762	5 889	914 140	-	(94 996)	819 144

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(1 843)	(3 037)	(4)	(4 884)	-	-	(4 884)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2019

Badane

	Działalność kontynuowana						
	Budownictwo cywilne - Polska	Budownictwo, inżynieria i umowy koncesyjne – kraje bałtyckie	Pozostałe segmenty	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	1 145 628	519 117	84 130	1 748 875	-	(319 310)	1 429 565
Aktywa nieprzypisane							54 755
Aktywa ogółem							1 484 320
Zobowiązania segmentu*	712 263	190 282	27 943	930 488	-	(104 468)	826 020

Pozostałe ujawnienia:

Wydatki kapitałowe	(5 697)	(7 837)	(1 692)	(15 226)	-	101	(15 125)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	(9 800)	(128 815)	-	(138 615)	-	-	(138 615)

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Segmenty geograficzne:

Za okres od dnia 1.01.2020 do dnia

31.03.2020

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	157 278	60 096	217 374	-	-	217 374
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	184	-	184	-	(184)	-
Przychody segmentu ogółem	157 462	60 096	217 558	-	(184)	217 374

Za okres od dnia 1.01.2019 do dnia

31.03.2019

Niebadane

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem			
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	206 061	22 443	228 504	-	-	228 504
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między krajem a zagranicą	290	7	297	-	(297)	-
Przychody segmentu ogółem	206 351	22 450	228 801	-	(297)	228 504

Na dzień 31.03.2020

Niebadane

	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem	Działalność zaniechana	Wyłączenia	
Aktywa segmentu	1 185 555	505 034	1 690 589	-	(274 290)	1 416 299
Zobowiązania segmentu*	707 017	207 123	914 140	-	(94 996)	819 144

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2019

Badane

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

* do oceny segmentu alokowano zobowiązania krótkoterminowe

29. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2020	31.12.2019
	Niebadane	Badane
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	764 459	764 022
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	763 171	762 731
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 288	1 291
Razem należności warunkowe	764 459	764 022
Zobowiązania warunkowe		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	8 481 269	8 696 931
Udzielonych gwarancji i poręczeń	889 124	899 060
Weksli własnych	521 474	521 671
Hipoteki	4 256 299	4 252 519
Cesji wierzytelności	1 224 625	1 429 992
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	120 137	120 137
Kaucji	17 958	21 900
Zastawów rejestrowych	1 451 652	1 451 652
Razem zobowiązania warunkowe	8 481 269	8 696 931

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

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Grupa na dzień 31 marca 2020 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 914 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 1 245 tys. zł) wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w artykule 1, Menadżer zapłaci na rzecz Grupy w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Grupy karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 25.000 euro za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1.000 euro za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane. Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 31 marca 2020 roku wynosiły 6 700 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 7 712 tys. zł).

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

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

W okresie I kwartału 2020 roku Jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji jest znacząca.

31. Istotne sprawy sądowe i sporne

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

Postępowania dotyczące Jednostki dominującej:

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

Jednostka dominująca połączyła się ze spółką Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynierskich S.A. we Wrocławiu. W wyniku tego połączenia następcą prawnym obu spółek jest Trakcja PRKiL S.A. w Warszawie. W związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy dla Warszawy - Pragi Północ w Warszawie upadłości spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. (dalej: „PNI”) z możliwością zawarcia układu, spółka Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych i Inżynierskich S.A. we Wrocławiu złożyła do sądu upadłościowego zgłoszenie wierzytelności Spółki z dnia 20 listopada 2012 roku. Zgłoszenie dotyczyło wierzytelności w łącznej kwocie 55.664.100,89 zł, obejmujących należność główną, odsetki wymagalne do dnia ogłoszenia upadłości oraz naliczone kary umowne.

Według wiedzy Jednostki dominującej, została sporządzona lista wierzytelności względem PNI. Wierzytelności Trakcji PRKiL S.A. zostały uznane w wysokości 10.569.163,16 zł, w tym 10.274.533,87 zł z tytułu niezapłaconych faktur oraz 294.632,29 zł z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie. Odmówiono uznania należności z tytułu kar umownych i pozostałych roszczeń w łącznej kwocie 44.956.834,35 zł. Jednostka dominująca nie zgadza się z odmową uznania powyższej części wierzytelności, w związku z powyższym do sędziego - komisarza został wniesiony sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności w powyższym zakresie. Sąd odrzucił sprzeciw, w związku z czym Jednostka dominująca złożyła do Sądu zażalenie, które zostało oddalone. W dniu 8 czerwca 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie od syndyka masy upadłości o zmianie sposobu prowadzenia upadłości z układowego na likwidacyjne. Sprawa jest w toku i obecnie jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH

W związku z brakiem ustosunkowania się Leonhard Weiss International do oświadczenia wraz z notą obciążeniową oraz wezwaniem do zapłaty z dnia 31 października 2017 roku Jednostka dominująca postanowiła skierować sprawę do sądu.

Sprawa przeciwko Leonhard Weiss International GmbH („LWI”) o zapłatę w związku z umową sprzedaży 50% udziałów w Bahn Technik Wrocław sp. z o.o. Jednostka dominująca złożyła replikę na odpowiedź na pozew. Obecnie nie jest możliwe precyzyjne wskazanie przewidywanego terminu zakończenia sprawy. Jednostka dominująca przewiduje, że prawomocne rozstrzygnięcie może zostać wydane w 2020 roku

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

- 1) od kwoty 7.500.000,00 zł od dnia 17 listopada 2017 roku do dnia zapłaty,

2) od kwoty 12.756.000,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty,

3) od kwoty 295.495,00 zł od dnia 8 grudnia 2017 roku do dnia zapłaty.

Jednostka dominująca wniosła również o zasądzenie od pozwanego na rzecz Spółki zwrotu kosztów niniejszego postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego, według norm przepisanych. Ze względu na etap sprawy, obiektywnie nie jest możliwe wskazanie nawet szacunkowej wysokości możliwych do zasądzenia odsetek i kosztów postępowania.

Sprawa przeciwko ELTRANS sp. z o.o.

W dniu 30 maja 2019 roku Spółka wniosła pozew przeciwko ELTRANS sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie o zapłatę kwoty 2.768.004 zł powiększoną o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za dostawę, montaż i szkolenie z obsługi dwóch bezolejowych turbosprężarek.

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

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

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

W dniu 22 maja 2019 roku Spółka wniosła pozew przeciwko ALSTAL Grupa Budowlana sp. z o.o. z siedzibą w Jacewie o zapłatę kwoty 556.683,00 zł powiększoną o odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonane jako podwykonawca roboty budowlane w ramach realizowanego przez pozwanego na zlecenie Tauron Dystrybucja S.A. zadania pn. „Budowa Zarządzania Siecią we Wrocławiu”

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

Postępowania przeciwko PKP PLK S.A.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew przeciwko PKP PLK S.A. o zapłatę kwoty 46.747.276,90 zł (w tym 4.913.969,34 zł odsetek), dochodząc zapłaty odszkodowania w związku z przedłużeniem terminu realizacji Umowy pod nazwą: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica państwa na odcinku Podłęża - Bochnia w km 16,000 - 39,000 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” oraz części należnego Jednostce dominującej wynagrodzenia ryczałtowego nieuiszczonego przez PKP PLK S.A. z uwagi na złożenie bezpodstawnego oświadczenia o odstąpieniu od Umowy w części. W dniu 12 grudnia 2017 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 50.517.012,38 zł (w tym 5.336.177,01 zł odsetek). Rozszerzenie dotyczyło przysługujących Jednostce dominującej względem PKP PLK S.A. roszczeń związanych z bezpodstawnym wyegzekwowaniem naliczonych kar umownych oraz części wynagrodzenia, którego zapłaty bezpodstawnie odmawia PKP PLK S.A. w związku z realizacją kontraktu oraz umów o roboty dodatkowe. W dniu 18 października 2018 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 51.767.012,38 zł. Szkada Jednostki dominującej obejmuje kwotę 1.250.000,00 zł, do której uiszczenia na rzecz Powiatu Bocheńskiego zmuszona została Jednostka dominująca w celu uczynienia zadość żądaniu PKP PLK S.A. dotyczącemu wcześniejszemu - niż wynikało to z Harmonogramu Robót - uruchomienia toru 1 na szlaku Bochnia - Brzesko Okocim. W dniu 6 maja 2019 roku Jednostka dominująca rozszerzyła powództwo do wysokości 84.121.127 zł. Jednostka dominująca rozszerzyła zakres dochodzonych roszczeń również o przysługujące jej względem PKP PLK S.A. roszczenia odszkodowawcze, obejmujące deliktowe roszczenia odszkodowawcze jej podwykonawców Arcadis sp. z o.o., Torpol S.A. i PUT Intercor sp. z o.o. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest obecnie trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Spółka wraz z Przedsiębiorstwem Budowlanym „FILAR” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu i Berger Bau Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc zwrotu dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu na realizację Umowy Nr 90/116/0006/11/Z/I na Roboty budowlane podstawowe liniowe na odcinku Wrocław - Grabiszyn - Skokowa i Żmigród - granica woj. dolnośląskiego w ramach projektu POIiŚ 7.1-4 „Modernizacja linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap II - odcinek Wrocław - granica woj. dolnośląskiego”. W dniu 29 marca 2018 roku rozszerzenie powództwa w toku sprawy o roszczenia kolejnego z podwykonawców - INFRAKOL Sp. z o.o. Sp.K. Przypadająca na Jednostkę dominującą część roszczenia wynosi 11.640.113,77 zł (w tym 1.415.797,02 zł odsetek). Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 31 października 2017 roku Jednostka dominująca wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko PKP PLK S.A. o zapłatę kwoty 12.221.007,10 zł (w tym 1.821.726,10 zł odsetek) dochodząc zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia w postaci nieuiszczonego wynagrodzenia z tytułu wykonania:

- a) robót dodatkowych związanych z realizacją Umowy nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I z dnia 16.12.2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2” w łącznej kwocie 7.570.281,00 zł
- b) robót dodatkowych związanych z realizacją Umowy nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I z dnia 29.11.2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3” w łącznej kwocie 2.829.000,00 zł.

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

W dniu 27 sierpnia 2018 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 6.675.193,36 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia strony pozwanej w postaci nieuiszczonego przez stronę pozwaną wynagrodzenia z tytułu wykonania robót dodatkowych związanych z realizacją Umowy nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2”, określonych we Wnioskach Wykonawcy nr 72 (gazociąg) i nr 85 (potok Bystrzyca), co stanowi kwotę główną niniejszego pozwu, tj. 6.283.547,59 zł oraz skapitalizowanych odsetek od kwoty głównej za okres od 6 października 2017 roku do dnia 27 sierpnia 2018 roku Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 22 października 2018 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 632.459,66 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem wykonania prac dodatkowych w stosunku do zakresu objętego przedmiotem Umowy nr 90/107/0086/17/Z/I z dnia 14.03.2017 roku na wykonanie dokumentacji projektowej i robót budowlanych na odcinku Poznań Wschód - Mogilno od km 0,265 do km 73,000, w ramach zadania pn.: „Prace na linii nr 353 Poznań Wschód - Dziarnowo”, tj. w zakresie wykonania dodatkowych dojazdów do peronów na stacji Wydartowo, dodatkowego przewieszenia sieci trakcyjnej na szlaku Wydartowo - Trzemeszno oraz wykonania map do celów projektowych, a także poniesienia dodatkowych kosztów związanych z nieprzewidywalnym wzrostem cen usług PKP Energetyka na sieci trakcyjnej. W dniu 12 lipca 2019 roku Spółka rozszerzyła powództwo do wysokości 14.601.921,80 zł tj. o wartość wykonanych dodatkowych świadczeń w stosunku do PKP PLK S.A. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 29 listopada 2018 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 20.934.758,14 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu kosztów przedłużenia realizacji Umowy nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I z dnia 29 listopada 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w km 133,600 - 154,900 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3, z uwagi na okoliczności znajdujące się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK S.A. zarówno na podstawie postanowień Kontraktu, jako umowy o zamówienie publiczne, jak i ogólnej odpowiedzialności odszkodowawczej określonej w przepisach kodeksu cywilnego. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 17 stycznia 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 12.296.388,86 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji Umowy nr 90/107/0085/15/Z/I na „Kontynuację robót modernizacyjnych na linii kolejowej E59 (roboty torowo - podtorzowe i okołotorowe) w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 „Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap III, Odcinek Czempień - Poznań” z uwagi na okoliczności znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK S.A. W dniu 12 lipca 2019 roku Spółka rozszerzyła powództwo do wysokości 14.601.921,80 zł tj. o wartość wykonanych dodatkowych świadczeń w stosunku do PKP PLK S.A. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 1.320.495,25 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem:

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

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

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

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK S.A. dochodząc kwoty 489.147,29 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, tytułem zwrotu dodatkowych kosztów wynikających z przedłużenia realizacji Umowę Nr 90/107/0092/15/Z/I na Budowę obiektów inżynierskich w km 160,857; km 155,170 i km 145,650 linii kolejowej nr 271 Wrocław - Poznań, w ramach projektu POIiŚ 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 znajdujących się w zakresie odpowiedzialności PKP PLK S.A. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

W dniu 13 czerwca 2019 roku Spółka złożyła pozew przeciwko PKP PLK S.A wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń Spółki, przedmiotem którego jest ustalenie treści stosunków zobowiązaniowych Spółki w ramach umów nr 90/132/121/00/17000031/10/I/I z dnia 16 grudnia 2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Dębica - Sędziszów Małopolski w km 111,500 - 133,600 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-30 „Modernizacja linii kolejowej E30/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.2 oraz nr 90/132/336/00/17000031/10/I/I z dnia 29.11.2010 roku na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków - Medyka - granica Państwa na odcinku Sędziszów Małopolski - Rzeszów Zachodni w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E3-/C-E 30, odcinek Kraków - Rzeszów, etap III” Przetarg 2.3. Okolicznością sporną w sprawie jest konieczność wystawienia deklaracji zgodności z typem dla urządzeń lub

budowli zgodnie z ustawą o transporcie kolejowym oraz prawidłowość zaprojektowania i wykonania ekranów akustycznych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 12.301.072 zł. Sprawa jest na wczesnym etapie postępowania i jej termin zakończenia jest trudny do przewidzenia.

Postępowania dotyczące jednostek zależnych:

AB Kauno Tiltai

W 2015 roku przeciwko Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka zależna AB Kauno Tiltai, został skierowany pozew sądowy przez Inwestora AB Lietuvos geležinkeliai na łączną kwotę (kwoty zostały przeliczone kursem na dzień bilansowy) 68 236 956 zł (14.989.556 EUR), który został obniżony orzeczeniem sądu do 4 742 941 zł (1.041.878 EUR). Udział Grupy Trakcja w ewentualnych zobowiązaniach mogących wyniknąć z niniejszego postępowania wynosi 65%. Grupa odstąpiła od pozostałych ujawnień dotyczących niniejszej sprawy sądowej powołując się na paragraf 92 MSR 37. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej takie ujawnienia mogą dostarczać stronom postępowania sądowego informacji, które mogą być wykorzystane w toczącym się postępowaniu wbrew interesom spółki zależnej AB Kauno Tiltai.

32. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

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

33. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2020 roku spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje dokonywane przez Spółkę dominującą oraz spółki od niej zależne (podmioty powiązane) są transakcjami zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter wynika z bieżącej działalności prowadzonej przez Jednostkę dominującą i spółki od niej zależne.

Poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2020 roku:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody finansowe z tyt. różnic kurs. i inne	Koszty finansowe z tyt. różnic kurs. i inne
Akcjonariusze Jednostki dominującej:							
COMSA S.A.	1.01.20-31.03.20	-	-	-	105	-	-
	1.01.19-31.03.19	45	461	-	-	-	-
Agencja Rozwoju Przemysłu	1.01.20-31.03.20	-	-	-	319	-	-
	1.01.19-31.03.19	-	-	-	-	-	-
Razem	1.01.20-31.03.20	-	-	-	424	-	-
	1.01.19-31.03.19	45	461	-	-	-	-

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące należności i zobowiązań od/wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2020 roku:

Podmioty powiązane	Dzień bilansowy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej:					
COMSA S.A.	31.03.2020	21	87	-	7 921
	31.12.2019	-	188	-	7 656
Agencja Rozwoju Przemysłu	31.03.2020	-	184	-	27 600
	31.12.2019	-	184	-	27 668
Razem	31.03.2020	21	271	-	35 521
	31.12.2019	-	372	-	35 324

34. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2020 roku oraz następujące po dniu bilansowym

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

Pozostałe	RB
10.01.2020 Spółka podała do publicznej wiadomości terminy publikacji raportów okresowych w 2020 roku.	1/2020
14.01.2020 Spółka podała do publicznej wiadomości treść podjętych uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 14 stycznia 2020 r.	2/2020
14.01.2020 Spółka przekazała wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 14 stycznia 2020 roku w Warszawie.	3/2020
10.02.2020 Spółka poinformowała o zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie oraz zmian w Statucie Spółki	4/2020
24.02.2020 Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. poinformował o zmianie adresu siedziby Spółki	5/2020
27.02.2020 Spółka podała do publicznej wiadomości wstępne szacunkowe wyniki finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	6/2020
17.03.2020 Zarząd Spółki Trakcja PRKiI S.A. na podstawie zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz własnej analizy przekazał do publicznej wiadomości informację o możliwym wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS CoV-2 na sytuację finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej	7/2020
18.03.2020 Spółka podjęła decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartości inwestycji w jednostkach zależnych w jednostkowym bilansie Spółki w wysokości 114.187 tys. zł oraz odpisu aktualizującego wartości firmy w skonsolidowanym bilansie Grupy Trakcja w wysokości 138.182 tys. zł.	8/2020

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

Znaczące umowy	RB
W dniu 4.05.2020 r. Zarząd otrzymał informację o podpisaniu umowy przez spółkę zależną od Emitenta – AB Kauno tiltai z przedsiębiorstwem państwowym Lotniska Litewskie na wykonanie robót budowlanych „Prace rekonstrukcyjne Lotniska w Wilnie”. Łączna wartość netto umowy wynosi 26 784 003 EUR (122 086 842 zł). Prace będące przedmiotem umowy mają zostać zrealizowane w ciągu 17 miesięcy od daty rozpoczęcia robót.	12/2020
W dniu 7.05.2020 r. została obustronnie podpisana umowa pomiędzy Spółką a Gminą Wrocław na wykonanie robót budowlanych wchodzących w zakres kontraktu na zadaniu pn. „03940 – Budowa mostów B. Chrobrego w ciągu drogi wojewódzkiej nr 455 we Wrocławiu”. Wartość netto umowy wynosi 56 732 013,61 zł. Prace mają być zrealizowane w ciągu 24 miesięcy od daty zawarcia umowy. Realizacja ww. kontraktu stanowi istotny krok ku dywersyfikacji działalności Spółki oraz w ponownym jej zaangażowaniu w inwestycje związane z budową mostów.	17/2020
Proces refinansowania	RB
W dniu 30.04.2020 r. Zarząd podpisał Warunki Emisji Obligacji Serii F i Serii G zamiennych na akcje serii D o łącznej wartości nominalnej 27 647 487 zł. Tym samym Zarząd Spółki wyraził zgodę na złożenie propozycji nabycia Obligacji Serii F i Serii G.	11/2020
W dniu 7.05.2020 r. został zawarty aneks do ujednoliconej umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 r. z późniejszymi zmianami („Umowa Pomiędzy Wierzycielami”) pomiędzy Spółką, jej podmiotami zależnymi a podmiotami finansującymi.	
Na podstawie aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami Trakcja Ukraina sp. z o.o., będąca spółką zależną Spółki, przystąpiła jako strona do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, a ponadto wprowadzono do treści umowy zmiany mające na celu dostosowanie zasad współpracy stron w związku z planowaną przez Spółkę emisją obligacji zamiennych na akcje Spółki.	13/2020
w dniu 8.05.2020 r. Zarząd podjął uchwałę o dokonaniu przydziału wszystkich 11.764.705 zabezpieczonych obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 19.999.998,50 zł na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz przydziału wszystkich 4.514.405 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 7.674.488,50 zł na rzecz COMSA S.A.U.	14/2020
W dniu 8.05.2020 r. Spółka otrzymała zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenia MAR”) złożone przez Comsa S.A.U. z siedzibą w Barcelonie jako osobę blisko związaną z Fernando Perea Samarra, Miquel Llevat Vallespinosa oraz Jorge Miarnau Montserrat - członkami Rady Nadzorczej Spółki.	15/2020
w dniu 8.05.2020 r. Spółka otrzymała od zawiadomienie od COMSA S.A.U. („COMSA”) przekazane w trybie art. 69b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z subskrypcją przez COMSA obligacji imiennych serii G.	16/2020
w dniu 11.05.2020 r. Spółka otrzymała od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) zawiadomienie przekazane w trybie art. 69b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z subskrypcją przez ARP obligacji imiennych serii F.	18/2020

Pozostałe	RB
06.04.2020 Spółka poinformowała, że mając na uwadze epidemię COVID-19, podjęła działania mające na celu zmniejszenie negatywnego wpływu zaistniałej sytuacji na działalność i wyniki Spółki.	9/2020

IV. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2020 - 31.03.2020 <i>Niebadane</i>	1.01.2019 - 31.03.2019 <i>Niebadane</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	140 730	186 455
Koszt własny sprzedaży	(138 565)	(180 083)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 165	6 372
Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji	(452)	(640)
Koszty ogólnego zarządu	(9 865)	(7 728)
Pozostałe przychody operacyjne	2 103	903
Pozostałe koszty operacyjne	(2 809)	(1 506)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 858)	(2 599)
Przychody finansowe	266	326
Koszty finansowe	(7 224)	(2 286)
Zysk (strata) brutto	(15 816)	(4 559)
Podatek dochodowy	2 616	1 232
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 200)	(3 327)
Zysk (strata) netto za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(13 200)	(3 327)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję		
- podstawowy	(0,15)	(0,06)
- rozwodniony	(0,15)	(0,06)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	1.01.2020 - 31.03.2020 <i>Niebadane</i>	1.01.2019 - 31.03.2019 <i>Niebadane</i>
Zysk (strata) netto za okres	(13 200)	(3 327)
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(57)	-
Inne całkowite dochody netto	(57)	-
Dochody całkowite za okres	(13 257)	(3 327)

JEDNOSTKOWY BILANS

	31.03.2020	31.12.2019
	<i>Niebadane</i>	<i>Badane</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe	618 258	614 028
Rzeczowe aktywa trwałe	169 555	167 605
Wartości niematerialne	50 503	50 510
Nieruchomości inwestycyjne	19 781	19 789
Inwestycje w jednostkach zależnych	311 308	311 308
Pozostałe aktywa finansowe	8 408	8 340
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	53 774	51 162
Rozliczenia międzyokresowe	4 929	5 314
Aktywa obrotowe	584 570	614 433
Zapasy	69 514	64 720
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	286 145	297 327
Pozostałe aktywa finansowe	11 152	11 777
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 828	47 514
Rozliczenia międzyokresowe	13 143	12 813
Aktywa z tytułu umów z klientami	176 751	175 245
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 037	5 037
AKTYWA RAZEM	1 202 828	1 228 461
PASYWA		
Kapitał własny	336 593	349 925
Kapitał podstawowy	69 161	69 161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	340 561	340 561
Kapitał z aktualizacji wyceny	7 082	7 082
Pozostałe kapitały rezerwowe	182 748	182 823
Niepodzielony wynik finansowy	(262 878)	(249 678)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(81)	(24)
Kapitał własny ogółem	336 593	349 925
Zobowiązania długoterminowe	215 352	204 242
Oprocentowane kredyty i pożyczki	211 268	199 909
Rezerwy	2 968	3 102
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 116	1 231
Zobowiązania krótkoterminowe	650 883	674 294
Oprocentowane kredyty i pożyczki	178 783	159 479
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	267 712	293 598
Rezerwy	78 529	86 440
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 382	7 867
Rozliczenia międzyokresowe	407	455
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	117 070	126 455
PASYWA RAZEM	1 202 828	1 228 461

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2020 - 31.03.2020 <i>Niebadane</i>	1.01.2019 - 31.03.2019 <i>Niebadane</i>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(15 816)	(4 559)
Korekty o pozycje:	(31 401)	(51 619)
Amortyzacja	5 147	4 870
Różnice kursowe	1 162	(8)
Odsetki i dywidendy netto	3 995	1 853
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(661)	16
Zmiana stanu należności	9 618	(12 975)
Zmiana stanu zapasów	(4 794)	(9 359)
Zmiana stanu zobowiązań	(27 089)	(10 545)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i zaliczek	7	(606)
Zmiana stanu rezerw	(8 044)	(3 808)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu umów	(10 891)	(21 074)
Inne korekty	101	17
Różnice kursowe z przeliczenia	48	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(47 217)	(56 178)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż (nabycie) wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 340	107
- nabycie	(962)	(174)
- sprzedaż	2 302	281
Aktywa finansowe	621	1 562
- sprzedane lub zwrócone	809	3 703
- nabyte	(188)	(2 141)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 961	1 669
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	31 445	29 104
Spłata pożyczek i kredytów	(4 105)	(1 771)
Odsetki i prowizje zapłacone	(3 897)	(1 959)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 873)	(3 815)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 570	21 559
Przepływy pieniężne netto, razem	(24 686)	(32 950)
Środki pieniężne na początek okresu	47 514	61 451
Środki pieniężne na koniec okresu	22 828	28 501

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
				Zyski (straty) aktuarialne	Wyniki z lat ubiegłych			
Na dzień 1.01.2020 r. Badane	69 161	340 561	7 082	391	182 432	(24)	(249 678)	349 925
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(13 200)	(13 200)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(57)	-	(57)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-	(57)	(13 200)	(13 257)
Inne	-	-	-	-	(75)	-	-	(75)
Na dzień 31.03.2020 r. Niebadane	69 161	340 561	7 082	391	182 357	(81)	(262 878)	336 593
Na dzień 01.01.2019 Badane	41 120	309 984	5 808	391	269 117	(28)	(86 687)	539 705
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(3 327)	(3 327)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-	-	(3 327)	(3 327)
Inne	-	-	1	-	-	-	-	1
Na dzień 31.03.2019 Niebadane	41 120	309 984	5 809	391	269 117	(28)	(90 014)	536 379
Na dzień 1.01.2019 r. Badane	41 120	309 984	5 808	391	269 117	(28)	(86 687)	539 705
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(249 678)	(249 678)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	1 273	-	-	4	-	1 277
Całkowite dochody razem	-	-	1 273	-	-	4	(249 678)	(248 401)
Podział zysku	-	-	-	-	(86 687)	-	86 687	-
Emisja akcji	28 041	30 577	-	-	-	-	-	58 618
Inne	-	-	1	-	2	-	-	3
Na dzień 31.12.2019 r. Badane	69 161	340 561	7 082	391	182 432	(24)	(249 678)	349 925

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Czynniki, które miały najistotniejszy wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki I kwartału 2020 roku, to charakterystyczna dla podmiotów działających w branży budowlanej sezonowość sprzedaży, która cechuje się znacznie niższym poziomem uzyskiwanych przychodów w pierwszym kwartale roku i generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku kalendarzowego.

W okresie I kwartału zakończonego dnia 31 marca 2020 roku Spółka Trakcja PRKił S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 140 730 tys. zł, co stanowi spadek o 24,5% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019. Koszt własny sprzedaży w okresie I kwartału 2020 roku zmniejszył się o kwotę 41 518 tys. zł, tj. o 23,1% i jego wartość wyniosła 138 565 tys. zł. Spółka odnotowała w I kwartale 2020 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 2 165 tys. zł, co stanowi spadek o 4 207 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to Spółka zanotowała zysk ze sprzedaży w wysokości 6 372 tys. zł. Spadek przychodów i zysku brutto ze sprzedaży wynikał ze zmniejszonej realizacji kontraktów budowlanych spowodowanej trudnościami Spółki z regulowaniem płatności wobec podwykonawców i dostawców materiałów oraz, w niewielkim stopniu, z ogólną sytuacją związaną z pandemią wirusa SARS – COV-2.

Marża wyniku brutto ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku osiągnęła wartość 1,5%. Marża spadła o 1,9 p.p. w porównaniu do marży w I kwartale 2019 roku.

Koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 9 865 tys. zł i wzrosły o 27,7% tj. o kwotę 2 137 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego. Wzrost kosztów był spowodowany wzrostem kosztów osobowych o kwotę 915 tys. zł, reklasyfikacją kosztów PFRON do kosztów zarządu na kwotę 394 tys. zł oraz wzrostem kosztów usług doradczych i konsultingowych, głównie związanych z restrukturyzacją finansowania o kwotę 338 tys. zł.

Koszty sprzedaży, marketingu i dystrybucji w omawianym okresie osiągnęły wartość 452 tys. zł i spadły o 188 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 706 tys. zł. Strata zwiększyła się o 103 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku porównywalnego. Za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 8 858 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej zwiększyła się o 6 259 tys. zł w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej za okres I kwartału 2019 roku, kiedy to wyniosła 2 599 tys. zł.

Przychody finansowe Spółki osiągnęły wartość 266 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do przychodów finansowych za I kwartał 2019 roku o kwotę 60 tys. zł. Koszty finansowe zwiększyły się o kwotę 4 938 tys. zł i osiągnęły wartość 7 224 tys. zł. Wzrost kosztów finansowych był głównie skutkiem zwiększenia się kosztów z tytułu odsetek od kredytów, pożyczek i leasingu o kwotę 3 158 tys. zł, w tym odsetek od kredytów o kwotę 1 594 tys. zł.

Spółka za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku zanotowała stratę brutto w kwocie 15 816 tys. zł. Podatek dochodowy w okresie I kwartału 2020 roku zwiększył wynik netto z działalności kontynuowanej o kwotę 2 616 tys. zł. Stanowi to spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 1 384 tys. zł. Strata netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku wyniosła 13 200 tys. zł. i zwiększyła się w porównaniu do straty netto za okres I kwartału 2019 roku o kwotę 9 873 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec I kwartału 2020 roku wartość 1 202 828 tys. zł i była niższa o 25 633 tys. zł od sumy bilansowej na koniec roku 2019 roku.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 4 230 tys. zł i osiągnęły wartość 618 258 tys. zł. Aktywa obrotowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku zmniejszyły się o kwotę 29 863 tys. zł, co stanowiło spadek o 4,9%, i osiągnęły wartość 584 570 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się wartości środków pieniężnych i ich

ekwiwalentów o kwotę 24 686 tys. zł w porównaniu do salda na dzień 31.12.2019. Zmniejszył się również stan należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 11 182 tys. zł, które na dzień 31 marca 2020 roku wyniosły 286 145 tys. zł. Natomiast wzrostowi uległ stan zapasów o kwotę 4 794 tys. zł, który wyniósł na dzień 31 marca 2020 roku 69 514 tys. zł.

Kapitał własny Spółki zmniejszył się na dzień 31 marca 2020 roku o kwotę 13 332 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku.

Wartość zobowiązań długoterminowych zwiększyła się o 11 110 tys. zł. w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku, osiągając na dzień 31 marca 2020 roku poziom 215 352 tys. zł. Głównym czynnikiem wzrostu tej pozycji było zwiększenie stanu kredytów i pożyczek oraz leasingu o 11 359 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły wartość 650 883 tys. zł i zmniejszyły się o 3,5%, tj. o kwotę 23 411 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Wśród zobowiązań krótkoterminowych największy spadek odnotowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które osiągnęły wartość 267 712 tys. zł i spadły o kwotę 25 886 tys. zł. Zobowiązania z tytułu umów z klientami również odnotowały spadek i na dzień 31 marca 2020 roku wyniosły 117 070 tys. zł. Natomiast oprocentowane pożyczki i kredyty wzrosły o 19 304 tys. zł, tj. o 12,1%, osiągając na dzień 31 marca 2020 roku 178 783 tys. zł.

Spółka rozpoczęła rok 2020, posiadając środki pieniężne w kwocie 47 514 tys. zł, natomiast zakończyła okres 3 miesięcy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 22 828 tys. zł. Przepływy pieniężne netto za 3 miesiące 2020 roku były ujemne i wyniosły 24 686 tys. zł, co stanowi wzrost o 8 264 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 47 217 tys. zł, które spadły o 8 961 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wykazały w I kwartale 2020 roku saldo dodatnie w wysokości 1 961 tys. zł, natomiast w porównywalnym okresie roku 2019 dodatnie saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło 1 669 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w I kwartale 2020 roku osiągnęły saldo dodatnie, które wyniosło 20 570 tys. zł. Powyższa kwota salda wynikała głównie z wpływów z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów na kwotę 31 445 tys. zł.

2. Sezonowość i cykliczność

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

3. Należności i zobowiązania warunkowe

Należności i zobowiązania warunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2020	31.12.2019
	Niebadane	Badane
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	702 400	702 400
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	702 400	702 400
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	762 505	762 109
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	761 217	760 818
Weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 288	1 291
Razem należności warunkowe	1 464 905	1 464 509
Zobowiązania warunkowe		
Od jednostek powiązanych z tytułu:	710 400	712 900
Udzielonych gwarancji i poręczeń	702 400	702 400
Weksli własnych	8 000	10 500
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	8 259 806	8 380 829
Udzielonych gwarancji i poręczeń	731 556	762 550
Weksli własnych	516 206	516 402
Hipotek	4 197 672	4 197 672
Cesji wierzytelności	1 224 625	1 313 768
Cesji z polisy ubezpieczeniowej	120 137	120 137
Kaucji	17 958	18 648
Zastawy rejestrowe	1 451 652	1 451 652
Razem zobowiązania warunkowe	8 970 206	9 093 729

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

Poza wyżej wymienionymi należnościami i zobowiązaniami warunkowymi Spółka na dzień 31 marca 2020 roku posiadała należności warunkowe w wysokości 914 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 1 245 tys. zł), wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę. W przypadku naruszenia przez menadżera jego obowiązków określonych w artykule 1, Menadżer zapłaci na rzecz Spółki w trybie natychmiastowym bez jakiegokolwiek wypowiedzenia lub żądania ze strony Spółki karę umowną w wysokości równowartości w złotych polskich 25.000 euro za każde naruszenie oraz równowartości w złotych polskich 1.000 euro za każdy dzień, w którym takie naruszenie będzie miało miejsce lub będzie kontynuowane.

Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych z pracownikami umów o pracę na dzień 31 marca 2020 roku wynosiły 2 232 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 4 034 tys. zł).

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

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

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

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.

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

Ryzyko kontynuacji działalności

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku Jednostka dominująca odnotowała stratę netto w wysokości 13 200 tys. zł, a ujemny kapitał obrotowy netto wyniósł 65 906 tys. zł.

Na 31 marca 2020 roku zobowiązania finansowe z tytułu kredytów oraz leasingu Jednostki dominującej wynosiły łącznie 390 051 tys. zł (część długoterminowa 211 268 tys. zł, część krótkoterminowa 178 783 tys. zł).

Na 31 marca 2020 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kwoty zatrzymane wynosiły 240 369 tys. zł, w tym przeterminowane 128 510 tys. zł, które Spółka w miarę możliwości reguluje z bieżących wpływów.

W związku z powyższymi czynnikami istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

Ogólna sytuacja Spółki i podjęte działania

Jednostka dominująca uzyskała następujące wyniki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku:

- wynik brutto ze sprzedaży: 2 165 tys. zł (I kwartał 2019 roku: 6 372 tys. zł)
- EBITDA: -3 711 tys. zł (I kwartał 2019 roku: 2 271 tys. zł)
- wynik netto: -13 200 tys. zł (I kwartał 2019 roku: -3 327 tys. zł)
- kapitał własny: 336 593 tys. zł (na dzień 31.12.2019 r.: 349 925 tys. zł)

Czynniki, które miały najistotniejszy wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki I kwartału 2020 roku, to charakterystyczna dla podmiotów działających w branży budowlanej sezonowość sprzedaży, która cechuje się znacznie niższym poziomem uzyskiwanych przychodów w pierwszym kwartale roku i generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku kalendarzowego.

Portfel zamówień Spółki wyniósł na dzień 31 marca 2020 roku 2 178 mln zł netto i wzrósł o około 5% w stosunku do 31 marca 2019 roku. W okresie I kwartału 2020 roku Jednostka dominująca podpisała umowy o łącznej wartości około 2,5 mln zł netto.

W I kwartale 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej kontynuował negocjacje z PKP PLK w celu ugodowego rozwiązania sporów sądowych. Zarząd Spółki negocjuje otrzymanie zapłaty z tytułu roszczeń kontraktowych procedowanych na drodze sądowej od PKP PLK, których kwota ogółem na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego wynosi ok. 158,6 mln zł (kwota brutto wraz ze skapitalizowanymi na dzień złożenia pozwu odsetkami). Spółka prowadzi negocjacje z PKP PLK przy udziale Prokuraturii Generalnej. Wartość pozostałych roszczeń kontraktowych, których Spółka wraz z partnerami konsorcjów oraz podwykonawcami dochodzi na drodze kontraktowej (pozasądowej) wynosi 229,3 mln zł, w tym kwota przypadająca dla Trakcji PRKiI wynosi 196,5 mln zł. Na obecnym etapie Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie określić terminu zakończenia negocjacji i ich wpływu na wynik finansowy.

Pozyskiwane nowe kontrakty

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

W I kwartale 2020 roku Grupa podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 20 marca 2020 roku spółka zależna PRK7 Nieruchomości Sp. z o.o. podpisała kontrakt na „Budowę Specjalnego Ośrodka Szkolno-Wychowawczego w Pruszkowie ul. Wapienna w II etapach” (udział spółki – 34,4 mln zł netto);
- b) w dniu 16 marca 2020 roku spółka zależna PRK7 Nieruchomości Sp. z o.o. podpisała kontrakt na „Budowę budynku D przy Akademii Pedagogiki Specjalnej im. Marii Grzegorzewskiej w Warszawie” (udział spółki – 29,1 mln zł netto);
- c) w dniu 2 marca 2020 roku spółka zależna AB Kauno Tiltai podpisała kontrakt na „Remont drogi powiatowej nr 4512 na odcinku Skaudvilė-Adakavas-Nemakščiai od 6 428 km do 12 180 km” (udział spółki – 13,1 mln zł netto).

Po dacie bilansowej Grupa podpisała następujące znaczące kontrakty:

- a) w dniu 2 kwietnia 2020 roku spółka zależna Trakcja PRKiI podpisała kontrakt na „Modernizację stacji 110/15/6 kV Śródmieście w Łodzi” (udział spółki – 18,9 mln zł netto).
- b) w dniu 29 kwietnia 2020 roku spółka zależna AB Kauno Tiltai podpisała kontrakt na „Prace rekonstrukcyjne napowietrznej linii napięciowej 330kV Lietuvos E – Alytus (LN 330)” (udział spółki – 67,5 mln zł netto).
- c) w dniu 30 kwietnia 2020 roku spółka zależna AB Kauno Tiltai podpisała kontrakt na „Budowę dróg i ulic lokalnych w gminie powiatu Wileńskiego; prace naprawcze, konserwacyjne i prace dotyczące bezpieczeństwa ruchu drogowego” (udział spółki – 22,8 mln zł netto).
- d) w dniu 4 maja 2020 roku spółka zależna AB Kauno Tiltai podpisała kontrakt na „Prace rekonstrukcyjne lotniska w Wilnie”, o czym szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym 12/2020 (udział spółki – 122,1 mln zł netto);
- e) w dniu 7 maja 2020 roku Trakcja PRKiI podpisała kontrakt na „Budowę mostów B. Chrobrego w ciągu drogi wojewódzkiej nr 455 we Wrocławiu”, o czym szczegóły zostały podane w raporcie bieżącym 17/2020 (udział Spółki – 56,7 mln zł netto).

Spółka złożyła najkorzystniejszą ofertę w przetargu na „Rozbudowę drogi nr 224 na odcinku Godziszewo - węzeł autostrady A1, Stanisławie, etap 1 Godziszewo” (udział Spółki Trakcja PRkil S.A. – 10,2 mln zł netto) – oferta Spółki została odrzucona, Spółka oczekuje na termin odwołania w Krajowej Izbie Odwoławczej.

Aktywna polityka w zakresie zarządzania płynnością Jednostki dominującej

Oprócz działań mających wpływ na poprawę przyszłych wyników finansowych Zarząd Jednostki dominującej ma również na uwadze sytuację płynnościową Spółki. Jednostka dominująca 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, Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca na dzień 31 marca 2020 roku posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 22 828 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 8 855 tys. zł.

Na dzień poprzedzający sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 19 917 tys. zł oraz niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 9 694 tys. zł.

Zgodnie z postanowieniami umów finansowania długoterminowego Spółka wraz z doradcą finansowym (Ipopema Financial Advisory Sp. z o.o.) zaakceptowanym przez instytucje finansowe dokonała na 31 marca 2020 roku aktualizacji modelu finansowego dot. działalności Grupy Trakcja w okresie 2020 - 2023. W wyniku rzeczowej aktualizacji została zidentyfikowana luka finansowa dot. Jednostki dominującej w wysokości 89 mln zł, przy założeniu pozyskania środków z instrumentów finansowych. W ocenie Zarządu szacowana luka finansowa powinna zostać pokryta z dodatkowego finansowania i wpływów z roszczeń od zamawiających.

Nowe źródła finansowania

W trakcie I kwartału 2020 roku:

1. Jednostka dominująca kontynuowała uruchamianie instrumentów finansowych w ramach podpisanych umów kredytowych.
2. Spółka zależna BTW Sp. z o.o. zawarła umowę leasingu zwrotnego dotyczącą specjalistycznych maszyn posiadanych przez spółkę, w wyniku której otrzymała środki pieniężne w kwocie 15 000 tys. zł. BTW udzieliło Jednostce dominującej pożyczki w kwocie 11 000 tys. zł.

Po dacie bilansowej:

W dniu 7 maja 2020 roku został zawarty aneks do ujednoczonej umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku z późniejszymi zmianami („Umowa Pomiędzy Wierzycielami”) pomiędzy Spółką, jej podmiotami zależnymi a instytucjami finansowymi. Na podstawie Aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami spółka zależna Trakcja Ukraina sp. z o.o. przystąpiła jako strona do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, a ponadto wprowadzono do treści umowy zmiany mające na celu dostosowanie zasad współpracy stron w związku z planowaną przez Spółkę emisją obligacji zamiennych na akcje Spółki, które zostały objęte przez COMSA S.A.U. („Obligacje Zamienne COMSA”). Zgodnie z Aneksem do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, wiarytelności z tytułu Obligacji Zamiennych COMSA zostały podporządkowane spłacie wiarytelności finansowych wynikających w szczególności z istniejącego finansowania Spółki i nie mogą zostać

spłacone przed całkowitą, ostateczną i bezwarunkową spłatą wszystkich takich wierzytelności, wygaśnięciem zobowiązań wszystkich wierzycieli będących stroną Umowy Pomiędzy Wierzycielami do udostępnienia środków lub wystawienia gwarancji na podstawie właściwych dokumentów finansowania oraz wygaśnięciem wszystkich gwarancji wystawionych na podstawie właściwych dokumentów finansowania. Jednocześnie, strony uzgodniły, że Obligacje Zamienne COMSA mogą, bez zgody wierzycieli, zostać skonwertowane na akcje Spółki niezależnie od podporządkowania, na warunkach wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji Zamiennych COMSA. Poza powyższymi zmianami, żadne istotne postanowienia Umowy Pomiędzy Wierzycielami nie uległy zmianie.

Po dacie bilansowej, tj. w dniu 8 maja 2020 roku Jednostka dominująca dokonała emisji 1.764.705 obligacji imiennych serii F zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 19.999.998,50 zł („Obligacje Serii F”) oraz 4.514.405 obligacji imiennych serii G zamiennych na akcje serii D Spółki o wartości nominalnej 1,70 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7.674.488,50 zł („Obligacje Serii G”).

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

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

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

Więcej informacji o Obligacjach Serii F i Serii G zostało opisanych w pkt 15 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Działania podejmowane przez Spółkę po dacie bilansowej

1. Spółka oczekuje na wpływ zaliczki w kwocie 24 498 tys. zł dla kontraktu: „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Choszczno - Stargard w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Choszczno - Stargard”. Wpływ zaliczki jest na obecnym etapie procedowany z Zamawiającym.
2. W związku z podpisaniem dokumentacji finansowania długoterminowego, Spółka zobowiązała się także do spełnienia szeregu warunków następczych, które obejmują m.in. doprowadzenie do zarejestrowania dokumentów zabezpieczeń, ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń oraz wdrożenie planu naprawczego. Plan naprawczy przewiduje, że Spółka w 2020 roku będzie kontynuować szereg czynności mających na celu m.in. uzyskanie przez Spółkę korzyści finansowych, usprawnienie procedur wewnętrznych, optymalizację struktury wewnętrznej. Ponadto, zgodnie z dokumentacją finansową, Spółka dostarcza do mBank S.A. (agent kredytu) sprawozdanie zarządu z realizacji Planu Naprawczego, które jest dodatkowo weryfikowane przez doradcę finansowego. Takie sprawozdanie jest przedstawiane nie rzadziej niż raz na miesiąc.
3. Spółka jest w trakcie procesu sprzedaży aktywów nieoperacyjnych. Spółka planuje sprzedaż kolejnych aktywów nieoperacyjnych, w tym nieruchomości przy ul. Oliwskiej w Warszawie za cenę 17 500 tys. zł. Spółka zakłada otrzymanie zaliczki z tytułu sprzedaży nieruchomości przy ulicy Oliwskiej w Warszawie. Zaliczka ma wynieść 3,5 mln zł co stanowi 20% oczekiwanej ceny sprzedaży. Termin finalizacji transakcji, na wniosek kontrahenta, został odroczony w czasie z przyczyn związanych z obecną pandemią COVID-19. Spółka zakłada finalizację transakcji w 2020 roku.
4. Spółka oczekuje finalizacji transakcji sprzedaży nieruchomości przy ul. Lotniczej 100 we Wrocławiu, która powinna nastąpić na przełomie II i III kwartału 2020 roku, jednak Zarząd Jednostki dominującej bierze pod uwagę fakt, że w wyniku epidemii SARS CoV-2 finalizacja transakcji może zostać odroczone w czasie.

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

Ryzyko niepowodzenia podjętych działań

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji. Kontynuacja działalności Spółki zależy od skutecznej realizacji procesu pokrycia luki finansowej. Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań w zakresie dodatkowego finansowania oraz negocjacji roszczeń prowadzić może do zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki dominującej. Dodatkowo na przyszłe pogorszenie płynności mogą potencjalnie wpłynąć czynniki takie jak: przesunięcie terminów pozyskania środków pieniężnych z tytułu zaliczek, roszczeń oraz negatywne zdarzenia wynikające z pandemii COVID-19 (opis czynników ryzyka związanych z pandemią COVID-19 został opisany w pkt 18 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

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

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

Marcin Lewandowski
Prezes Zarządu

Paweł Nogalski
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Arciszewski
Wiceprezes Zarządu

Aldas Rusevičius
Wiceprezes Zarządu

Robert Sobków
Członek Zarządu

Adam Stolarz
Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu:

Katarzyna Kocerka
Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Trakcja

Warszawa, 26 maja 2020 roku