



Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy PCC Intermodal S.A.
za I kwartał 2014 roku

Gdynia, 15 maja 2014 roku



SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE	3
II. SKRÓCONE SKONDOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
III. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	13
IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	26
V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	31



I. WPROWADZENIE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PCC Intermodal S.A. (Grupa) składa się z PCC Intermodal S.A. (Spółka dominująca) oraz PCC Intermodal GmbH (Spółka zależna).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. przedstawia sytuację finansową na dzień 31 marca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 31 marca 2013 roku oraz wyniki działalności i przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku i okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku.

Podstawową działalnością Spółki dominującej jest organizacja transportu intermodalnego. Spółka zależna zajmuje się działalnością usługową wspomagającą transport intermodalny, m.in. zarządzaniem terminalem we Frankfurcie n. Odrą.

Spółka dominująca

PCC Intermodal S.A.

ul. Hutnicza 16

81-061 Gdynia

Telefon: +48 58 58 58 200

Faks: +48 (0) 58 58 58 201

Adres strony internetowej: www.pccintermodal.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000297665

Regon: 532471265

NIP: 7491968481

Czas trwania Spółki dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka zależna

PCC Intermodal GmbH

Moerser Str. 149

47198 Duisburg

HRB: 24373

Czas trwania Spółki zależnej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.



2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Spółki dominującej

W skład Grupy, która powstała w styczniu 2013 roku, wchodzi PCC Intermodal S.A. oraz Spółka zależna PCC Intermodal GmbH, z siedzibą w Duisburgu. Spółka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% udziałów w prawach głosu Spółki zależnej. Konsolidacja przeprowadzana jest metodą pełną.

PCC Intermodal S.A. jest częścią Grupy PCC – międzynarodowego holdingu należącego do PCC SE - spółki z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która jest jednocześnie głównym akcjonariuszem PCC Intermodal S.A. PCC SE posiada łącznie 48 000 000 akcji Spółki dominującej, co stanowi 61,88% jej kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 73,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu (stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu).

3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Organem zarządzającym Spółki dominującej jest Zarząd w składzie:

- Dariusz Stefański – Prezes Zarządu,
- Adam Adamek – Wiceprezes Zarządu.

Obydwaj członkowie Zarządu sprawowali swoją funkcję przez cały okres objęty niniejszym raportem tj. od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku.

Organem nadzorczym Spółki dominującej jest Rada Nadzorcza. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2014 roku był następujący:

- Alfred Pelzer –Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Paprocki –Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Thomas Hesse - Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Jędrzejewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Daniel Ozon - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie przez cały okres objęty niniejszym raportem tj. od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 maja 2014 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PCC Intermodal S.A. w postaci rozszerzonego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

5. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. zawarte w niniejszym



skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz pozostałymi MSR, MSSF i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Spółka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z Niemieckimi Standardami Rachunkowości (HBII). W przypadku wystąpienia niezgodności, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych Spółki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności z MSSF.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

7. Waluta pomiaru oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki zależnej jest EUR. Wszystkie prezentowane dane finansowe wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie wskazano, że jest inaczej.

Wybrane dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu, czyli na 31.03.2014 roku oraz 31.12.2013 roku;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (za okres 01.01.2014 - 31.03.2014 roku oraz za okres 01.01.2013 – 31.03.2013 roku);



Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w analizowanych okresach kształtowały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2014 - 31.03.2014 rok	4,1894	4,1713
01.01.2013 - 31.12.2013 rok	4,2110	4,1472
01.01.2013 - 31.03.2013 rok	4,1738	4,1774

8. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w raportach rocznych, które zostały opublikowane w dniu 21 marca 2014 roku.

9. Korekty błędów popełnionych w poprzednich okresach

Nie wystąpiły błędy poprzednich okresów, które wymagały korekty w sprawozdaniu bieżącego okresu.

10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że niektóre informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym nie mogą zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 marca 2014 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne obszary, w których znaczenie ma profesjonalny osąd kierownictwa lub co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków to stawki amortyzacji, rezerwy, odpisy aktualizujące należności i podatek odroczony.



II. SKRÓCONE SKONDOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	39 130	34 007	9 340	8 148
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	548	(1 660)	131	(398)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	508	(1 894)	121	(454)
Zysk (strata) netto	675	(1 614)	161	(387)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 300)	(1 642)	(549)	(393)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 655)	(732)	(1 350)	(175)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 301	(816)	788	(195)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(4 654)	(3 190)	(1 111)	(764)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	(0,02)	0,00	(0,00)
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	128 987	124 740	30 922	30 078
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	74 773	74 098	17 926	17 866
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 595	18 703
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	29 330	25 949	7 031	6 257
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	24 884	24 693	5 966	5 954
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,96	0,96	0,23	0,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,96	0,96	0,23	0,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec I kwartału 2014 roku oraz na koniec 2013 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za I kwartał 2014 roku i za I kwartał 2013 roku.

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.



2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		w tys. PLN	
	Nota	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	39 130	34 007
Koszty sprzedanych produktów i usług	6	36 301	32 948
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 829	1 059
Koszty ogólnego zarządu	6	2 418	2 914
Pozostałe przychody operacyjne	7	300	280
Pozostałe koszty operacyjne	7	163	85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		548	(1 660)
Przychody finansowe	8	25	6
Koszty finansowe	8	65	240
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		508	(1 894)
Podatek dochodowy	9	(167)	(280)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		675	(1 614)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		675	(1 614)
Inne całkowite dochody z tytułu:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
Całkowite dochody ogółem		675	(1 614)
Zysk (strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		675	(1 614)
- udziały nie dające kontroli			
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		675	(1 614)
- udziały nie dające kontroli			
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,01	(0,02)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej		0,01	(0,02)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556

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



3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w tys. PLN		
		stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013
AKTYWA				
Aktywa trwałe		101 062	94 655	86 580
Rzeczowe aktywa trwałe	10	98 310	92 073	84 117
Wartości niematerialne i prawne		569	612	814
Inwestycje w pozostałych jednostkach		45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 138	1 925	1 604
Aktywa obrotowe		27 925	30 085	20 550
Zapasy		922	509	694
Należności z tytułu dostaw i usług	11	15 990	16 014	15 010
Bieżące należności podatkowe		4 645	3 352	708
Pozostałe należności		1 608	783	1 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 760	9 427	2 460
A k t y w a r a z e m		128 987	124 740	107 130
PASYWA				
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		74 773	74 098	72 012
Kapitał zakładowy		77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		44 544	44 544	44 544
Pozostałe kapitały zapasowe		62	62	62
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		2	2	1
Zyski zatrzymane		(48 076)	(48 547)	(48 547)
Zysk (strata) za rok bieżący		675	471	(1 614)
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0
Kapitał własny ogółem		74 773	74 098	72 012
Zobowiązania długoterminowe		29 330	25 949	13 200
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	9 412	6 452	6 737
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		3 730	4 331	6 099
Rezerwa na podatek odroczoney	13	543	500	314
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	42	44	50
Dotacje		15 603	14 622	0
Zobowiązania krótkoterminowe		24 884	24 693	21 918
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	439	417	5 443
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 438	2 540	2 677
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		13 581	11 253	10 713
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 330	460	1 226
Inne zobowiązania krótkoterminowe		5 740	9 179	264
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	131	188	102
Inne rezerwy krótkoterminowe	14	798	196	1 487
Dotacje	16	427	398	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	62	6
Zobowiązania ogółem		54 214	50 642	35 118
P a s y w a r a z e m		128 987	124 740	107 130
Wartość księgowa		74 773	74 098	72 012
Liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,96	0,96	0,93
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,96	0,96	0,93



4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2014	77 566	44 544	62	2	(48 547)	471	74 098
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	471	(471)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	675	675
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2014	77 566	44 544	62	2	(48 076)	675	74 773

	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2013	77 566	44 544	62	0	(34 098)	(14 449)	73 625
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	(14 449)	14 449	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	471	471
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	2	0	0	2
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	77 566	44 544	62	2	(48 547)	471	74 098



	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2013	77 566	44 544	62	0	(34 098)	(14 449)	73 625
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	(14 449)	14 449	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	(1 614)	(1 614)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	1	0	0	1
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2013	77 566	44 544	62	1	(48 547)	(1 614)	72 012



5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	675	(1 614)
Korekty razem	(2 975)	(28)
Amortyzacja	1 103	1 316
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	58	(9)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57	152
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1)	(21)
Zmiana stanu zapasów	(412)	1 184
Zmiana stanu należności	(2 094)	(149)
Zmiana stanu rezerw	586	471
Zmiana stanu zobowiązań	(1 997)	(2 712)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(275)	(260)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 300)	(1 642)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1	15
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1	15
Wydatki	5 656	747
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	5 656	747
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 655)	(732)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 118	5 006
Kredyty i pożyczki	3 000	5 000
Odsetki	8	6
Inne wpływy finansowe	1 110	0
Wydatki	817	5 822
Splaty kredytów i pożyczek	77	5 072
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	675	622
Odsetki	65	128
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 301	(816)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(4 654)	(3 190)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 427	5 652
Różnice kursowe netto	(13)	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 760	2 460
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

**III. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO****1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest transport intermodalny, który składa się z kilku etapów: przewozu kolejowego, przeładunków i innych operacji terminalowych, przewozu samochodowego oraz związanych z nimi usług spedycyjnych.

W ramach działalności Grupy nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Zarząd analizuje sytuację finansową Grupy (jako jednego segmentu operacyjnego) na podstawie sprawozdań finansowych.

2. Informacje o produktach i usługach.

	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
Przychody ze sprzedaży usług	39 130	34 007
- transport intermodalny	35 863	30 160
- spedycja	3 267	3 847

3. Informacje o obszarach geograficznych.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
Polska	14 102	15 661
Kraje Unii Europejskiej	19 342	15 704
Reszta świata	5 686	2 642
Razem	39 130	34 007

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszym kwartale 2014 roku przychody od żadnego z odbiorców Grupy nie przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży w okresie porównawczym przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2013 -31.03.2013
MSC Poland Sp. z o.o.	4 799
A.P. Moller-Maersk A/S	4 462
Pozostali odbiorcy	24 746
Razem	34 007

5. Przychody ze sprzedaży

W pierwszych 3 miesiącach 2014 roku przychody ze sprzedaży usług wyniosły 39 130 tys. PLN (w okresie porównawczym 34 007 tys. PLN), co stanowiło 100% przychodów ze sprzedaży ogółem.



6. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Amortyzacja	1 103	1 316
Zużycie materiałów i energii	954	868
Usługi obce	32 920	29 616
Podatki i opłaty	1 250	1 104
Koszty świadczeń pracowniczych	4 207	4 033
Pozostałe koszty rodzajowe	191	165
Nota konsolidacyjna	(1 192)	(1 351)
Razem koszty według rodzaju	39 433	35 751
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	(649)	148
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(65)	(37)
Razem, w tym	38 719	35 862
<i>Koszty sprzedanych produktów i usług</i>	<i>36 301</i>	<i>32 948</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>2 418</i>	<i>2 914</i>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Wynagrodzenia	3 657	3 517
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	550	516
Razem	4 207	4 033

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	15
Dotacje	100	0
Kary i odszkodowania	76	149
Rozwiązane rezerwy	59	79
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	0	1
Zysk na transakcji nabycia spółki zależnej	0	6
Inne	64	30
Razem	300	280

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Kary i odszkodowania	82	75
Składki członkowskie	5	3
Inne	76	7
Razem	163	85



8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
Odsetki	8	6
Zysk z tytułu różnic kursowych	15	0
Nota konsolidacyjna	2	0
Razem	25	6

Koszty finansowe	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
Odsetki	65	159
Strata z tytułu różnic kursowych	0	85
Nota konsolidacyjna	0	(4)
Razem	65	240

9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
Bieżący podatek dochodowy	2	2
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	2	2
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(169)	(282)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(169)	(282)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(167)	(280)
Inne całkowite dochody/Kapitał	0	0
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	0	0

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

Grupy rodzajowe aktywów trwałych	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 271	10 217
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 539	38 778
Urządzenia techniczne i maszyny	2 534	2 484
Środki transportu	19 997	20 074
Inne środki trwałe	234	248
Środki trwałe w budowie	16 872	14 372
Zaliczki na środki trwałe w budowie	8 863	5 900
Razem	98 310	92 073

W I kwartale 2014 roku dokonano zakupu rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości 4 537 tys. PLN.



W wyżej wymienionej kwocie 2 182 tys. PLN stanowiło rozliczenie części zaliczki, wpłaconej w 2012 roku na poczet budowy suwnicy na terminalu we Frankfurcie (wspólna inwestycja z miastem Frankfurt). Pozostała do rozliczenia wartość zaliczki to 3 703 tys. PLN. W związku z prowadzonymi pracami budowlanymi w pierwszych trzech miesiącach 2014 roku wypłacono zaliczki wykonawcom w Kutnie w kwocie 4 078 tys. PLN i w Brzegu Dolnym 1 045 tys. PLN.

W analizowanym okresie przyjęto również do użytkowania prawo wieczystego użytkowania gruntu w Brzegu Dolnym o wartości 1 054 tys. PLN oraz poniesiono nakłady w wysokości 758 tys. PLN na środki transportu.

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie przedstawia poniższa tabela.

Nazwa projektu	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013
Terminal w Kutnie	2 943	2 825
Terminal w Brzegu Dolnym	7 829	7 682
Terminal w Gliwicach	354	227
Terminal we Frankfurcie	2 794	491
Terminal w Sosnowcu	2 426	2 426
Pozostałe terminale	431	422
Inne środki trwałe w budowie	95	299
Razem	16 872	14 372

Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych na dzień 31.03.2014 roku wynosiły 5 486 tys. PLN (w tym 5 387 tys. PLN wobec spółek zależnych z tytułu zakupu prawa wieczystego użytkowania gruntów, nieruchomości i ruchomości w Brzegu Dolnym), na dzień 31.12.2013 roku 8 997 tys. PLN.

W I kwartale 2014 roku nie dokonano zbycia środków trwałych o znaczącej wartości netto.

Wartość aktywów trwałych w leasingu wynosiła 9 407 tys. PLN na dzień 31.03.2014 roku i 10 501 tys. PLN na dzień 31.12.2013 roku.

Aktywa trwałe, które stanowią zabezpieczenie umów kredytowych zostały przedstawione w notcie 15.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	147	196
Zawiązanie odpisów aktualizujących	0	16
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	117	65
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1	0
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	29	147

W I kwartale 2014 roku spisano nieściągalne należności wcześniej objęte odpisami aktualizującymi o wartości 117 tys. PLN.



12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 925	1 378
- w tym odniesionych na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	255	593
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	42	46
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	2 138	1 925
- w tym odniesionych na kapitał własny	0	0

13. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	500	370
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	45	151
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	2	21
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	543	500
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0

14. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2014 r.	44	188	196
Utworzenie	0	0	798
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	2	57	196
Stan na dzień 31.03.2014 r.	42	131	798

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2013 r.	50	149	200
Utworzenie	44	188	196
Rozwiązanie	50	0	0
Wykorzystanie	0	149	200
Stan na dzień 31.12.2013 r.	44	188	196

W skład rezerw na świadczenia emerytalne i podobne wchodzi szacunkowe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz rezerwy emerytalne.

W pozycji „Inne rezerwy” Grupa wykazuje w szczególności rezerwy na koszty handlowe i koszty audytu. Rezerwa na koszty handlowe stanowi oszacowaną wartość najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z zawartymi umowami handlowymi obejmującymi opłaty, usługi itd. Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy i wykorzystane będą w II kwartale 2014 roku.



Pozostałe rezerwy	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013
część długoterminowa	42	44
część krótkoterminowa	929	384
Razem rezerwy	971	428

15. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013
Kredyt inwestycyjny	493	567
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	8 919	5 885
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki	9 412	6 452

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013
Kredyt inwestycyjny	311	309
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	128	108
Razem rezerwy	439	417

W dniu 25 lutego 2014 roku PCC Intermodal S.A. podpisała umowę ramową pożyczki od PCC SE (główny akcjonariusz Spółki dominującej posiadający 61,88% udziałów w kapitale zakładowym) na kwotę 70 mln PLN, z oprocentowaniem stałym w ujęciu rocznym. Środki z pożyczki zostaną uruchomione w transzach do końca 2014 roku z przeznaczeniem na sfinansowanie prowadzonych inwestycji w terminale intermodalne. Maksymalny termin spłaty pożyczki to 31.12.2021 roku. Zabezpieczeniem pożyczki będzie hipoteka na nieruchomościach w Kutnie do kwoty 70 mln PLN.

Do dnia publikacji niniejszego raportu wpłynęły dwie transze wyżej wymienionej pożyczki: 3 mln PLN w lutym 2014 roku i 4 mln PLN w kwietniu 2014 roku.

Poniżej zestawienie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań finansowych Grupy:

- Zastaw rejestrowy na urządzeniu przeładunkowym reachstacker do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% kwoty kredytu, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia w/w przedmiotu jako zabezpieczenie kredytu bankowego;
- Weksle własne in blanco – zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego;
- Cesje praw z polis ubezpieczeniowych środków trwałych w leasingu.



16. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 31.03.2014
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	14 915	1 105	100	15 920
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	105	5	0	110
Razem dotacje	15 020	1 110	100	16 030

W I kwartale 2014 roku wpłynęło 1 110 tys. PLN środków z otrzymanych dotacji unijnych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Priorytet VII Transport przyjazny środowisku, działanie 7.4 Rozwój transportu intermodalnego na dofinansowanie rozbudowy terminalu w Brzegu Dolnym i budowę terminalu w Kutnie.

17. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań warunkowych, brak zmian w tym zakresie.

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane w oparciu o ceny i warunki rynkowe.

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązаныmi:

01.01.2014 - 31.03.2014

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаныe	4 269	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	4 269	0	0	0

01.01.2014 - 31.03.2014

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	0	0	0	383	128
-pozostałe podmioty powiązаныe	140	80	1 101	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	140	80	1 101	383	128



01.01.2013 - 31.03.2013

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	5 741	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	5 741	0	0	0

01.01.2013 - 31.03.2013

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	0	0	0	0	106
-pozostałe podmioty powiązane	381	81	168	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	381	81	168	0	106

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

Należności od podmiotów powiązanych

stan na 31.03.2014

stan na 31.12.2013

-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 759	1 656
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 759	1 656

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

stan na 31.03.2014

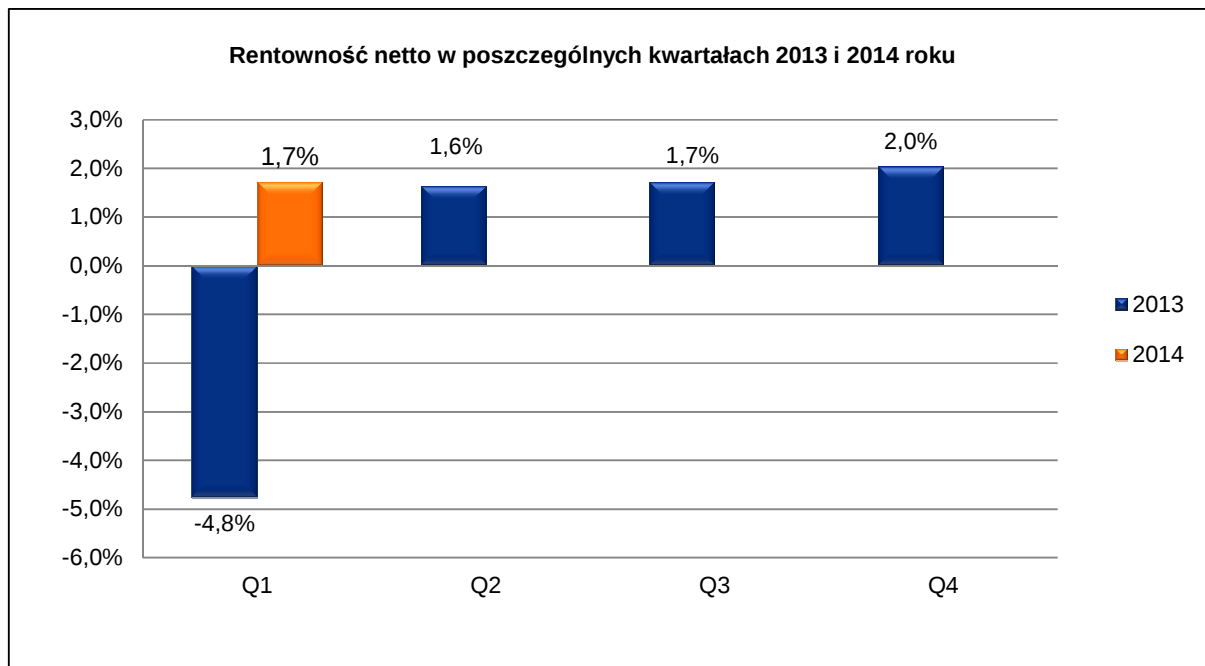
stan na 31.12.2013

-jednostka dominująca	9 430	6 379
-pozostałe podmioty powiązane	5 484	9 026
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	14 914	15 405

19. Podsumowanie działalności w okresie śródrocznym

W I kwartale 2014 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 39 130 tys. PLN, na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału, ale o ponad 15% wyższe niż w I kwartale 2013 roku.

Grupa zamknęła I kwartał 2014 roku zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 548 tys. PLN i zyskiem netto 675 tys. PLN (w okresie porównawczym ubiegłego roku odpowiednio straty 1 660 tys. PLN i 1 614 tys. PLN).



W I kwartale 2014 roku kontynuowano prace związane z rozbudową terminali w Brzegu Dolnym, Gliwicach i Kutnie.

W dniu 20 stycznia 2014 roku PCC Intermodal S.A. podpisała z PCC Rokita S.A. oraz Ekologistyka Sp. z o.o. (jednostki powiązane) umowy na podstawie których nabyła prawo użytkowania wieczystego do niezabudowanych nieruchomości położonych w Brzegu Dolnym, które przeznaczone będą pod budowę terminalu przeładunkowego. Pozostałe, przeznaczone pod tą inwestycję nieruchomości (zabudowane) nabyte zostały od PCC Rokita S.A. i Ekologistyka Sp. z o.o., na podstawie umów z dnia 17 grudnia 2013 roku. Łączna wartość nabytych na potrzeby inwestycji w Brzegu Dolnym gruntów, nieruchomości i ruchomości wynosi 8,3 mln PLN.

20. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Nie występuje.

21. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W analizowanym okresie nie miała miejsca żadna emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

22. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie objętym raportem Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.



23. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu 31.03.2014 roku nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym raporcie, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy, poza wymienionym poniżej.

W dniu 11 kwietnia 2014 roku Spółka dominująca podpisała z Hans Kuenz GmbH umowy na dostawę wraz montażem i uruchomieniem oraz ze świadczeniem usług serwisu dwóch suwnic typu RMG na terenie terminala w Kutnie na łączną wartość 5,1 mln EUR (ok. 21,4 mln PLN). Zgodnie z harmonogramem zakończenie prac zaplanowano na koniec maja 2015 roku.

24. Informacje o zmianach w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2014 roku nie zachodziły żadne zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej.

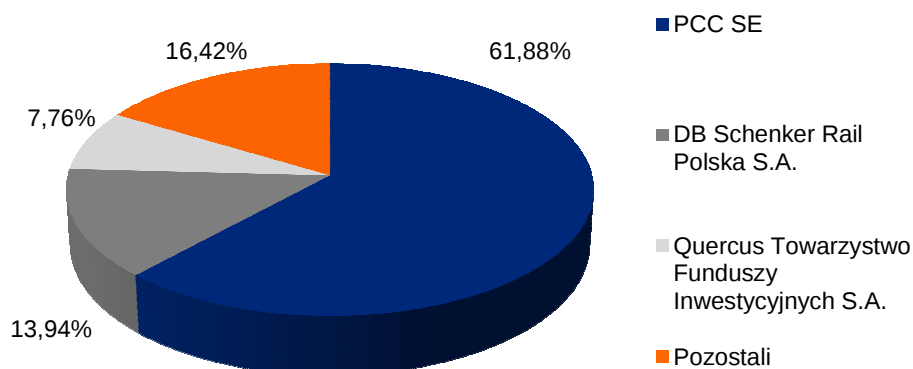
25. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa nie publikowała żadnych prognoz wyników.

26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) Spółki dominującej na dzień 31.03.2014 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu, która sporządzona została na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień (zgodnie z art. 69 i 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych).

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE - seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	41,95%	65 078 664	59,11%
PCC SE - zwykłe	15 460 668	19,93%	15 460 668	14,04%
PCC SE razem	48 000 000	61,88%	80 539 332	73,15%
DB Schenker Rail Polska S.A. - zwykłe	10 809 000	13,94%	10 809 000	9,82%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	6 020 639	7,76%	6 020 639	5,47%
Pozostali - zwykłe	12 735 917	16,42%	12 735 917	11,56%
Razem	77 565 556	100,00%	110 104 888	100,00%

**Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym**

Z otrzymanego od Pioneer Pekao Investment Management S.A. w dniu 24 lutego 2014 roku zawiadomienia o spadku zaangażowania w akcje PCC Intermodal S.A. wynika, że akcjonariusz ten przed dniem 14 lutego 2014 roku posiadał 5 555 231 akcji uprawniających do 5 555 231 głosów na WZA, co stanowiło 7,16% kapitału zakładowego i 5,05% wszystkich głosów na WZA. Po dniu 14 lutego 2014 roku zaangażowanie Pioneer Pekao Investment Management S.A. spadło do poziomu 4 055 231 akcji dających 4 055 231 głosów na WZA, co stanowi 5,23% kapitału zakładowego i 3,68% głosów na WZA.

W dniu 28 lutego 2014 roku otrzymano zawiadomienie od Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

27. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 31.03.2014
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	728 050	15 950	0	744 000
Adam Adamek	473 147	12 144	0	485 291

Według wiedzy Zarządu na dzień 31.03.2014 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z członków Rady Nadzorczej PCC Intermodal S.A. nie posiadał akcji Spółki dominującej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Prezes Zarządu Spółki dominującej Pan Dariusz Stefański posiadał akcje stanowiące 0,96% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,68% głosów na Walnym



Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wiceprezes Zarządu Pan Adam Adamek posiadał akcje stanowiące 0,63% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,44% ogólnej liczby głosów.

28. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Rozliczenie spraw sądowych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu toczą się postępowania sądowe i administracyjne z udziałem Spółki dominującej, jednak ich wartość pojedynczo lub łącznie nie stanowi 10% kapitałów własnych Spółki dominującej, a ich rozstrzygnięcia nie mają wpływu na działalność lub kondycję finansową Spółki dominującej.

29. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka dominująca oraz Spółka zależna nie zawierały w I kwartale 2014 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

W dniu 25 lutego 2014 roku PCC Intermodal S.A. podpisała umowę ramową pożyczki od PCC SE (główny akcjonariusz Spółki dominującej posiadający 61,88% udziałów w kapitale zakładowym) na kwotę 70 mln PLN, z oprocentowaniem stałym w ujęciu rocznym. Środki z pożyczki zostaną uruchomione w transzach do końca 2014 roku z przeznaczeniem na sfinansowanie prowadzonych inwestycji w terminale intermodalne. Maksymalny termin spłaty pożyczki to 31.12.2021 roku.

30. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

PCC Intermodal S.A. oraz jej Spółka zależna nie udzieliła w prezentowanym okresie żadnych poręczeń ani gwarancji.

31. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań warunkowych, brak zmian w tym zakresie.

32. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Wszelkie informacje istotne dla oceny Spółki dominującej i Grupy zawarte są w odpowiednich raportach bieżących i okresowych.



33. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najważniejsze czynniki, jakie zdaniem Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach są następujące:

- niezakłócona warunkami atmosferycznymi (np. powodzie) ani nieplanowanymi remontami generalnymi dostępność do kolejowej infrastruktury liniowej na obsługiwanych relacjach;
- postęp prac budowlanych na terminalach i związane z nimi utrudnienia operacyjne oraz przesunięcia terminów realizacji inwestycji;
- prawidłowe rozliczanie projektów inwestycyjnych współfinansowanych ze środków unijnych;
- sytuacja na rynku finansowym mająca wpływ na wysokość stóp procentowych oraz dostępność źródeł finansowania;
- współpraca z instytucjami finansowymi w celu pozyskania środków na sfinansowanie prowadzonych inwestycji;
- kształtowanie się kursów walut, głównie EUR i USD w stosunku do PLN.

34. W przypadku, gdy skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport kwartalny zawiera odpowiednio opinię o badaniu lub raport z przeglądu tego skróconego sprawozdania finansowego

Zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.



IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	39 130	33 992	9 340	8 144
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	595	(1 799)	142	(431)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	552	(2 036)	132	(488)
Zysk (strata) netto	721	(1 754)	172	(420)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 260)	(2 052)	(539)	(492)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 624)	(668)	(1 342)	(160)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 301	(816)	788	(195)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(4 583)	(3 536)	(1 093)	(847)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	(0,02)	0,00	(0,01)
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	128 795	124 486	30 876	30 017
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	74 801	74 080	17 932	17 863
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 595	18 703
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	29 330	25 949	7 031	6 257
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	24 664	24 457	5 913	5 897
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,96	0,96	0,23	0,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,96	0,96	0,23	0,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec I kwartału 2014 roku oraz na koniec 2013 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za I kwartał 2014 roku i za I kwartał 2013 roku. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.



2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. PLN	
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	39 130	33 992
Koszty sprzedanych produktów i usług	36 238	33 236
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 892	756
Koszty ogólnego zarządu	2 418	2 745
Pozostałe przychody operacyjne	284	274
Pozostałe koszty operacyjne	163	84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	595	(1 799)
Przychody finansowe	22	6
Koszty finansowe	65	243
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	552	(2 036)
Podatek dochodowy	(169)	(282)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	721	(1 754)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	721	(1 754)
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody ogółem	721	(1 754)
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,01	(0,02)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,01	(0,02)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556

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



3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. PLN		
	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	101 023	94 607	86 501
Rzeczowe aktywa trwałe	98 167	91 921	83 934
Wartości niematerialne i prawne	569	612	814
Inwestycje w jednostkach zależnych	104	104	104
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 138	1 925	1 604
Aktywa obrotowe	27 772	29 879	20 122
Zapasy	922	509	694
Należności z tytułu dostaw i usług	15 990	16 107	15 010
Bieżące należności podatkowe	4 612	3 239	635
Pozostałe należności	1 586	766	1 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 662	9 258	2 114
A k t y w a r a z e m	128 795	124 486	106 623
PASYWA			
Kapitał własny	74 801	74 080	71 871
Kapitał zakładowy	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy	62	62	62
Zyski zatrzymane	(48 092)	(48 547)	(48 547)
Zysk (strata) za rok bieżący	721	455	(1 754)
Zobowiązania długoterminowe	29 330	25 949	13 200
Długoterminowe kredyty i pożyczki	9 412	6 452	6 737
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 730	4 331	6 099
Rezerwa na podatek odroczonego	543	500	314
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	44	50
Dotacje	15 603	14 622	0
Zobowiązania krótkoterminowe	24 664	24 457	21 552
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	439	417	5 443
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 438	2 540	2 677
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 557	11 216	10 468
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 286	406	1 188
Inne zobowiązania krótkoterminowe	5 724	9 158	240
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46	104	70
Inne rezerwy krótkoterminowe	747	156	1 460
Dotacje	427	398	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	62	6
Zobowiązania ogółem	53 994	50 406	34 752
P a s y w a r a z e m	128 795	124 486	106 623
Wartość księgowa	74 801	74 080	71 871
Liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,96	0,96	0,93
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,96	0,96	0,93



4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. PLN					
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2014	77 566	44 544	62	(48 547)	455	74 080
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	455	(455)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	721	721
Stan na 31.03.2014	77 566	44 544	62	(48 092)	721	74 801

	w tys. PLN					
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2013	77 566	44 544	62	(34 098)	(14 449)	73 625
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	(14 449)	14 449	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	455	455
Stan na 31.12.2013	77 566	44 544	62	(48 547)	455	74 080

	w tys. PLN					
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2013	77 566	44 544	62	(34 098)	(14 449)	73 625
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	(14 449)	14 449	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	(1 754)	(1 754)
Stan na 31.03.2013	77 566	44 544	62	(48 547)	(1 754)	71 871



5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	721	(1 754)
Korekty razem	(2 981)	(298)
Amortyzacja	1 092	1 312
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	58	(5)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57	152
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1)	(15)
Zmiana stanu zapasów	(412)	1 125
Zmiana stanu należności	(2 077)	(149)
Zmiana stanu rezerw	575	553
Zmiana stanu zobowiązań	(1 998)	(3 011)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(275)	(260)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 260)	(2 052)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1	15
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1	15
Wydatki	5 625	683
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	5 625	579
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	104
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 624)	(668)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 118	5 006
Kredyty i pożyczki	3 000	5 000
Odsetki	8	6
Inne wpływy finansowe	1 110	0
Wydatki	817	5 822
Splaty kredytów i pożyczek	77	5 071
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	675	623
Odsetki	65	128
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 301	(816)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(4 583)	(3 536)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 258	5 652
Różnice kursowe netto	(13)	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 662	2 114
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0



V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Intermodal S.A. jest transport intermodalny, który składa się z kilku etapów: przewozu kolejowego, przeładunków i innych operacji terminalowych, przewozu samochodowego oraz związanych z nimi usług spedycyjnych.

W ramach działalności Spółki nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Zarząd analizuje sytuację finansową Spółki (jako jednego segmentu operacyjnego) na podstawie sprawozdań finansowych.

2. Informacje o produktach i usługach

	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
Przychody ze sprzedaży usług	39 130	33 992
- transport intermodalny	35 863	30 145
- spedycja	3 267	3 847

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
Polska	14 102	15 646
Kraje Unii Europejskiej	19 342	15 704
Reszta świata	5 686	2 642
Razem	39 130	33 992

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszym kwartale 2014 roku przychody od żadnego z odbiorców Spółki nie przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży w okresie porównawczym przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2013 -31.03.2013
MSC Poland Sp. z o.o.	4 799
A.P. Moller-Maersk A/S	4 462
Pozostali odbiorcy	24 731
Razem	33 992



5. Transakcje z podmiotami powiązаными

Transakcje z jednostkami powiązаными są dokonywane w oparciu o ceny i warunki rynkowe.

W prezentowanych okresach PCC Intermodal S.A. dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązаными:

01.01.2014 -31.03.2014

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаным	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаные	4 269	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаным	4 269	0	0	0

01.01.2014 -31.03.2014

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązаных	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	0	0	0	383	128
-pozostałe podmioty powiązаные	1 326	80	1 101	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązаных	1 326	80	1 101	383	128

01.01.2013 -31.03.2013

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаным	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаные	5 743	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаным	5 743	0	0	0



01.01.2013 - 31.03.2013

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 695	81	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	1 695	81	0	0

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 759	1 749
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 759	1 749

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013
-jednostka dominująca	9 430	6 379
-pozostałe podmioty powiązane	5 484	9 026
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	14 914	15 405