



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

Gdynia, 14 listopada 2014 roku



SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE	3
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
III.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	14
IV.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	28
V.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	34



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 30 września 2014 roku, 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 30 września 2013 roku oraz wyniki działalności i przepływy pieniężne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku i okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 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 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 30 września 2014 roku.

W dniu 10 czerwca 2014 roku (dzień zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok) zakończył się okres wspólnej kadencji członków Zarządu. W związku z powyższym w dniu 11 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwały o powołaniu dotychczasowych członków Zarządu na okres kolejnej wspólnej 3 letniej kadencji. Pan Dariusz Stefański ponownie wybrany został Prezesem Zarządu, natomiast Pan Adam Adamek Wiceprezesem Zarządu. Za dzień rozpoczęcia kadencji uznano dzień 11 czerwca 2014 roku

Organem nadzorczym Spółki dominującej jest Rada Nadzorcza. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 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 30 września 2014 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 listopada 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.



5. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. zawarte w niniejszym raporcie 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 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 niezawarte 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 EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu, czyli na 30.09.2014 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 - 30.09.2014 roku oraz za okres 01.01.2013 – 30.09.2013 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 - 30.09.2014 rok	4,1803	4,1755
01.01.2013 - 31.12.2013 rok	4,2110	4,1472
01.01.2013 - 30.09.2013 rok	4,2231	4,2163

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. Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”
- Zmiany w MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych”
- Zmiany do MSR 39 „Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”

Zastosowanie nowych standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)
- Zmiana do MSR 19 „Plany określonych świadczeń – składki pracowników”



- MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
- Interpretacja KIMSF 21 „Daniny publiczne (Levies)”
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- Zmiany do MSSF 11 „Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach”
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji”
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: Rośliny produkcyjne”
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych”
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki dominującej jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

10. Korekty błędów popełnionych w poprzednich okresach

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

11. 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 30 września 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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	135 618	110 847	32 442	26 248
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 096	(125)	1 219	(29)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 980	(552)	1 191	(131)
Zysk (strata) netto	5 192	(328)	1 242	(78)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 163	3 390	1 235	803
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 220)	(2 392)	(12 253)	(566)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	46 144	7 899	11 039	1 870
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	87	8 897	21	2 107
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07	(0,00)	0,02	(0,00)
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	175 368	124 740	41 999	30 078
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	79 290	74 098	18 989	17 866
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 576	18 703
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	72 806	25 949	17 436	6 257
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 272	24 693	5 574	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)	1,02	0,96	0,24	0,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,02	0,96	0,24	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 III kwartału 2014 roku oraz na koniec 2013 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2014 roku i za 3 kwartały 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	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	47 621	135 618	37 703	110 847
Koszty sprzedanych produktów i usług	6	43 035	122 978	34 911	103 024
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 586	12 640	2 792	7 823
Koszty ogólnego zarządu	6	2 767	8 087	3 047	8 915
Pozostałe przychody operacyjne	7	742	1 303	920	1 336
Pozostałe koszty operacyjne	7	545	760	92	369
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 016	5 096	573	(125)
Przychody finansowe	8	41	61	165	57
Koszty finansowe	8	51	177	109	484
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 006	4 980	629	(552)
Podatek dochodowy	9	(43)	(212)	(20)	(224)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 049	5 192	649	(328)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		2 049	5 192	649	(328)
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		2 049	5 192	649	(328)
Zysk (strata) netto przypadający na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2 049	5 192	649	(328)
- udziały nie dające kontroli					
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2 049	5 192	649	(328)
- udziały nie dające kontroli					
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,03	0,07	0,01	(0,00)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej		0,03	0,07	0,01	(0,00)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	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

		w tys. PLN			
	Nota	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.09.2013
AKTYWA					
Aktywa trwałe		137 467	113 042	94 655	85 999
Rzeczowe aktywa trwałe	10	134 562	110 245	92 073	83 568
Wartości niematerialne i prawne		592	568	612	817
Inwestycje w pozostałych jednostkach		45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 268	2 184	1 925	1 569
Aktywa obrotowe		37 901	30 911	30 085	33 131
Zapasy		1 041	1 077	509	819
Należności z tytułu dostaw i usług		18 295	21 952	16 014	15 185
Bieżące należności podatkowe		7 847	4 005	3 352	1 343
Pozostałe należności		1 212	1 782	783	1 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 506	2 095	9 427	14 549
A k t y w a r a z e m		175 368	143 953	124 740	119 130
PASYWA					
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		79 290	77 241	74 098	73 300
Kapitał zakładowy		77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostałe kapitały zapasowe		62	62	62	62
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		2	2	2	3
Zyski zatrzymane		(48 076)	(48 076)	(48 547)	(48 547)
Zysk (strata) za rok bieżący		5 192	3 143	471	(328)
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0	0
Kapitał własny ogółem		79 290	77 241	74 098	73 300
Zobowiązania długoterminowe		72 806	42 892	25 949	26 339
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	40 263	21 317	6 452	6 638
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		3 196	3 203	4 331	4 999
Rezerwa na podatek odroczony	13	629	588	500	330
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	41	41	44	50
Dotacje	16	28 677	17 743	14 622	14 322
Zobowiązania krótkoterminowe		23 272	23 820	24 693	19 491
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	984	574	417	424
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 322	2 329	2 540	2 548
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		12 900	14 579	11 253	13 754
Bieżące zobowiązania podatkowe		786	1 111	460	709
Inne zobowiązania krótkoterminowe		3 295	2 231	9 179	352
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	72	71	188	32
Inne rezerwy krótkoterminowe	14	2 515	2 527	196	1 243
Dotacje	16	398	398	398	427
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	62	2
Zobowiązania ogółem		96 078	66 712	50 642	45 830
P a s y w a r a z e m		175 368	143 953	124 740	119 130
Wartość księgowa		79 290	77 241	74 098	73 300
Liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,02	1,00	0,96	0,95
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,02	1,00	0,96	0,95



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 01.07.2014	77 566	44 544	62	2	(48 076)	3 143	77 241
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	2 049	2 049
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 30.09.2014	77 566	44 544	62	2	(48 076)	5 192	79 290

	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	5 192	5 192
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 30.09.2014	77 566	44 544	62	2	(48 076)	5 192	79 290



	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	(328)	(328)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	3	0	0	3
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2013	77 566	44 544	62	3	(48 547)	(328)	73 300



5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	2 049	5 192	649	(328)
Korekty razem	(506)	(29)	1 352	3 718
Amortyzacja	1 148	3 348	957	3 648
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	8	8	(17)	2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44	154	54	374
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(16)	(14)	(33)	(49)
Zmiana stanu zapasów	35	(532)	(68)	(274)
Zmiana stanu należności	276	(7 213)	2 041	271
Zmiana stanu rezerw	30	2 330	665	900
Zmiana stanu zobowiązań	(1 948)	2 295	(1 413)	(200)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(83)	(405)	(834)	(954)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 543	5 163	2 001	3 390
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	39	94	35	52
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	39	94	35	52
Wydatki	23 432	51 314	799	2 444
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	23 432	51 314	799	2 444
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 393)	(51 220)	(764)	(2 392)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	30 041	48 374	15 450	20 530
Kredyty i pożyczki	19 000	34 000	0	5 000
Odsetki	7	20	45	57
Inne wpływy finansowe	11 034	14 354	15 405	15 473
Wydatki	772	2 230	5 892	12 631
Splaty kredytów i pożyczek	77	232	5 077	10 230
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	645	1 827	687	1 970
Odsetki	50	171	128	431
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	29 269	46 144	9 558	7 899
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	7 419	87	10 795	8 897
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 095	9 427	3 754	5 652
Różnice kursowe netto	(8)	(8)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	9 506	9 506	14 549	14 549
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0



III. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest organizacja transportu intermodalnego, 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży usług	135 618	110 847
- transport intermodalny	124 979	100 075
- spedycja	10 639	10 772

3. Informacje o obszarach geograficznych.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Polska	52 998	47 166
Kraje Unii Europejskiej	66 784	51 277
Reszta świata	15 836	12 404
Razem	135 618	110 847

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych 9 miesiącach 2014 roku przychody jedynie od jednego odbiorcy Grupy przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2013 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
MSC Poland Sp. z o.o.	14 683	14 563
A.P. Moller-Maersk A/S	3 522	11 124
Pozostali odbiorcy	117 413	85 160
Razem	135 618	110 847

5. Przychody ze sprzedaży

W pierwszych 9 miesiącach 2014 roku przychody ze sprzedaży usług wyniosły 135 618 tys. PLN (w okresie porównawczym 110 847 tys. PLN), co stanowiło 100% przychodów ze sprzedaży ogółem.



6. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Amortyzacja	3 348	3 648
Zużycie materiałów i energii	3 143	2 748
Usługi obce	110 701	94 253
Podatki i opłaty	1 732	1 285
Koszty świadczeń pracowniczych	13 403	12 365
Pozostałe koszty rodzajowe	1 137	1 172
Nota konsolidacyjna	(3 681)	(3 880)
Razem koszty według rodzaju	129 783	111 591
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	1 479	461
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(197)	(113)
Razem, w tym	131 065	111 939
<i>Koszty sprzedanych produktów i usług</i>	<i>122 978</i>	<i>103 024</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>8 087</i>	<i>8 915</i>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Wynagrodzenia	11 705	10 840
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 698	1 525
Razem	13 403	12 365

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	51	50
Dotacje	299	725
Kary i odszkodowania	755	301
Rozwiązane rezerwy	100	149
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	2	1
Zysk na transakcji nabycia spółki zależnej	0	6
Inne	96	104
Razem	1 303	1 336

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Kary i odszkodowania	693	298
Składki członkowskie	12	11
Odpis aktualizujący należności	30	16
Darowizny przekazane	0	6
Inne	25	38
Razem	760	369



8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Odsetki	20	57
Zysk z tytułu różnic kursowych	39	0
Nota konsolidacyjna	2	0
Razem	61	57

Koszty finansowe	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Odsetki	174	431
Strata z tytułu różnic kursowych	0	64
Inne	3	0
Nota konsolidacyjna	0	(11)
Razem	177	484

9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy	2	6
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	2	6
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(214)	(230)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(214)	(230)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(212)	(224)
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 30.09.2014	stan na 31.12.2013
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 271	10 217
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 611	38 778
Urządzenia techniczne i maszyny	2 338	2 484
Środki transportu	21 149	20 074
Inne środki trwałe	225	248
Środki trwałe w budowie	20 846	14 372
Zaliczki na środki trwałe w budowie	40 122	5 900
Razem	134 562	92 073

W III kwartale 2014 roku dokonano zakupu rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości 4 935 tys. PLN oraz wartości niematerialnych i prawnych 67 tys. PLN.



W wyżej wymienionej kwocie 1 470 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 1 550 tys. PLN.

W związku z prowadzonymi pracami budowlanymi w III kwartale 2014 roku wypłacono zaliczki wykonawcom w Kutnie w kwocie 16 267 tys. PLN, w Brzegu Dolnym 3 870 tys. PLN i w Gliwicach 519 tys. PLN. Dodatkowo wpłacono zaliczki na kalmary i naczepy o łącznej sumie 1 268 tys. PLN.

Ponadto w analizowanym okresie trzech miesięcy zakupiono i przyjęto do użytkowania urządzenia przeładunkowe, naczepy i inne środki transportu w wysokości 2 149 tys. PLN.

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

Nazwa projektu	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
Terminal w Kutnie	3 683	2 825
Terminal w Brzegu Dolnym	8 554	7 682
Terminal w Gliwicach	486	227
Terminal we Frankfurcie	5 175	491
Terminal w Sosnowcu	2 426	2 426
Pozostałe terminale	354	422
Inne środki trwałe w budowie	168	299
Razem	20 846	14 372

Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych na dzień 30.09.2014 roku wynosiły 3 067 tys. PLN (w tym 36 tys. PLN wobec spółek powiązanych), na dzień 31.12.2013 roku 8 997 tys. PLN (w tym 8 891 tys. PLN wobec spółek powiązanych).

W III kwartale 2014 roku odnotowano zysk na sprzedaży środków trwałych (głównie środków transportu) w wysokości 53 tys. PLN.

W analizowanych trzech miesiącach zawarto umowy leasingowe na naczepy o łącznej kwocie 434 tys. PLN. Wartość aktywów trwałych w leasingu wynosiła 9 266 tys. PLN na dzień 30.09.2014 roku i 10 501 tys. PLN na dzień 31.12.2013 roku.

W dniu 31 października 2014 roku Spółka dominująca podpisała z Cargotec Finland Oy umowy na dostawę z montażem i uruchomieniem oraz ze świadczeniem usługi serwisu dwóch suwnic typu RTG na terminalu w Gliwicach. Łączna wartość umów wynosi 3 534 tys. EUR, tj. 14 858 tys. PLN. Zgodnie z harmonogramem zakończenie prac zaplanowano na koniec października 2015 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	147	196
Zawiązanie odpisów aktualizujących	30	16
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	149	65
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1	0
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	27	147

W ciągu dziewięciu miesięcy 2014 roku zawiązano odpisy aktualizujące należności na kwotę 30 tys. PLN i wykorzystano 149 tys. PLN wcześniej utworzonych odpisów.

12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 925	1 378
- w tym odniesionych na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	416	593
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	73	46
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	2 268	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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	500	370
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	133	151
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	4	21
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	629	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	2 515
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	3	116	196
Stan na dzień 30.09.2014 r.	41	72	2 515



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 przez Zarząd wartość dotyczącą przyszłych wpływów środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne związane z zawartymi umowami handlowymi obejmującymi opłaty, usługi itd. Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy i wykorzystane będą w IV kwartale 2014 roku.

Pozostałe rezerwy	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
część długoterminowa	41	44
część krótkoterminowa	2 587	384
Razem rezerwy	2 628	428

15. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
Kredyt inwestycyjny	338	567
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	39 925	5 885
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki	40 263	6 452

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
Kredyt inwestycyjny	312	309
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	672	108
Razem rezerwy	984	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 z przeznaczeniem na sfinansowanie prowadzonych inwestycji w terminale intermodalne. Maksymalny termin spłaty pożyczki to 31.12.2021 roku. O zawarciu powyższej umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 6/2014.

Do 30.09.2014 roku uruchomiono 34 mln PLN, a do dnia publikacji niniejszego raportu wpłynęły transze wyżej wymienionej pożyczki w łącznej kwocie 46 mln PLN.

Poniżej zestawienie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań finansowych Grupy:

- Zastaw rejestrowy na urządzeniu przeładunkowym reachstacker na rzecz PKO Bank Polska S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) 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 30.09.2014
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	14 915	10 429	299	25 045
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	105	3 098	0	3 203
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	0	827	0	827
Razem dotacje	15 020	14 354	299	29 075

W III kwartale 2014 roku wpłynęło 11 034 tys. PLN (14 354 tys. PLN w ciągu 9 miesięcy) 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 budowy terminalu w Brzegu Dolnym, budowę terminalu w Kutnie i rozbudowę terminalu w Gliwicach.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Spółka dominująca zawarła aneksy do umów zawartych z Centrum Unijnych Projektów Transportowych o dofinansowanie projektów inwestycyjnych prowadzonych pod nazwą: „Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno” oraz „Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice”. Na mocy podpisanych aneksów zwiększona zostanie wysokość przyznanych Spółce dominującej dotacji: dla inwestycji w Kutnie o kwotę 3 191 980,65 PLN (tj. z dotychczasowych 32 657 352,21 PLN do 35 849 332,86 PLN), dla inwestycji w Gliwicach o kwotę 987 451,35 PLN (tj. z dotychczasowych 17 656 626,42 PLN do 18 644 077,77 PLN).

17. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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



W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

01.01.2014 - 30.09.2014

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	12 924	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	12 924	0	0	0

01.01.2014 - 30.09.2014

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	2	1 349	1 063
-pozostałe podmioty powiązane	480	286	1 242	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	480	286	1 244	1 349	1 063

01.01.2013 - 30.09.2013

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	16
-pozostałe podmioty powiązane	13 848	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	13 848	0	0	16

01.01.2013 - 30.09.2013

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	1 068	327
-pozostałe podmioty powiązane	947	255	173	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	947	255	173	1 068	327

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



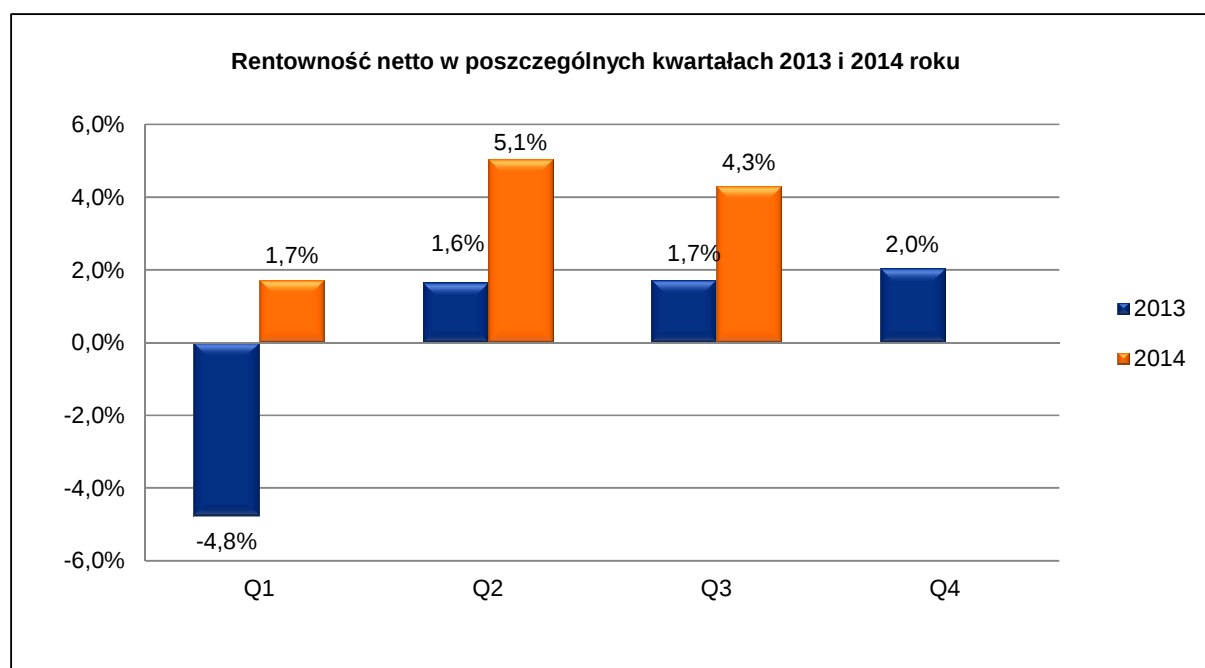
Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 618	1 656
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 618	1 656

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
-jednostka dominująca	41 080	6 379
-pozostałe podmioty powiązane	171	9 026
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	41 251	15 405

19. Podsumowanie działalności w okresie śródrocznym

W III kwartale 2014 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 47 621 tys. PLN, o 2,6% niższe niż w poprzednim kwartale br. Przychody narastająco za 9 miesięcy 2014 roku wyniosły 135 618 tys. PLN i były wyższe o 22,3% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Grupa zamknęła III kwartały 2014 roku zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 5 096 tys. PLN i zyskiem netto 5 192 tys. PLN (w okresie porównawczym ubiegłego roku odpowiednio strata 125 tys. PLN i 328 tys. PLN).



W III kwartale 2014 roku kontynuowano prace związane z rozbudową terminali w Brzegu Dolnym, Gliwicach, Kutnie. W związku z intensywnie prowadzonymi inwestycjami zwiększyło się zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wzrosły z 21 891 tys. PLN na dzień 30.06.2014 roku do 41 247 tys. PLN na dzień 30.09.2014 roku, wartość bilansowa nierozliczonych środków z dotacji w III kwartale zwiększyła się o 10 934 tys. PLN.

W dniu 9 lipca 2014 roku, Zarząd Spółki dominującej powziął informację, że łączna wartość umów zawartych z Cargotec Poland Sp. z o.o. przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.



Umowa o najwyższej wartości została zawarta w dniu 3 lipca 2014 roku, a jej wartość opiewa na kwotę 6 231 906,91 PLN. Przedmiotem wyżej wymienionych umów jest zakup pięciu urządzeń przeładunkowych (reachstacker), przeznaczonych na potrzeby terminali kontenerowych Spółki dominującej. Do dnia publikacji niniejszego raportu zakupiono jednego reachstackera, na pozostałe cztery wpłacono zaliczki.

W dniu 10 lipca 2014 roku oraz w dniu 13 sierpnia 2014 roku zawarte zostały aneksy do umowy z dnia 9 sierpnia 2013 roku zawartej z konsorcjum Berger Bau Polska Sp. z o.o. i Berger Bau GmbH (generalny wykonawca prac budowlanych na terminalu w Brzegu Dolnym). Na mocy tych aneksów strony postanowiły zmienić datę zakończenia prac budowlanych i ostatecznego rozliczenia oraz uzyskania pozwolenia na użytkowanie przedmiotu umowy z dnia 31 października 2014 roku na dzień 18 sierpnia 2015 roku. Ponadto strony postanowiły dokonać zmiany wysokości wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy poprzez zwiększenie jej do kwoty 57 143 002,08 PLN (pierwotna wartość przedmiotowej umowy wynosiła 47 356 712,20 PLN netto). Obie powyższe zmiany związane są z koniecznością wykonania robót dodatkowych.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Spółka dominująca zawarła aneksy do umów zawartych z Centrum Unijnych Projektów Transportowych o dofinansowanie projektów inwestycyjnych prowadzonych pod nazwą: „Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno” oraz „Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice”. Na mocy podpisanych aneksów zwiększona zostanie wysokość przyznanych Spółce dominującej dotacji: dla inwestycji w Kutnie o kwotę 3 191 980,65 PLN (tj. z dotychczasowych 32 657 352,21 PLN do 35 849 332,86 PLN), dla inwestycji w Gliwicach o kwotę 987 451,35 PLN (tj. z dotychczasowych 17 656 626,42 PLN do 18 644 077,77 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 30.09.2014 roku nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym raporcie, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

W dniu 31 października 2014 roku Spółka dominująca podpisała umowy na dostawę z montażem i uruchomieniem oraz ze świadczeniem usługi serwisu dwóch suwnic typu RTG na terminalu w Gliwicach. Łączna wartość umów wynosi 3 534 tys. EUR, tj. 14 858 tys. PLN. Zgodnie z harmonogramem zakończenie prac zaplanowano na koniec października 2015 roku.



PCC Intermodal S.A. podpisała w dniu 13 listopada 2014 roku z Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. („PIR”) oraz PCC SE porozumienie dotyczące współpracy przy finansowaniu projektu polegającego na rozbudowie terminali intermodalnych zlokalizowanych w Kutnie, Brzegu Dolnym i Gliwicach („Projekt”). Przedmiotem porozumienia jest określenie wzajemnych intencji oraz wstępnych zasad współpracy na jakich PIR zainwestuje w Projekt. Celem porozumienia jest m.in. wypracowanie struktury i warunków finansowania projektu, na którego potrzeby powołana zostanie przez PCC Intermodal S.A. spółka celowa (tzw. Special Purpose Vehicle, tj. SPV). Ostateczna decyzja inwestycyjna zostanie podjęta przez PIR na podstawie przeprowadzonego badania due diligence. Kluczowym warunkiem zawieszającym przystąpienie PIR do zainwestowania w Projekt, będzie włączenie do SPV aktywów Spółki dominującej z zachowaniem zasady trwałości dotacji unijnych przyznanych na realizację Projektu. Strony zakładają w porozumieniu, że szacowane zaangażowanie finansowe PIR w finansowanie projektu rozbudowy terminali Spółki dominującej wyniesie 85 mln PLN. Ponadto całkowita kwota inwestycji PIR w inne projekty realizowane przez SPV nie będzie mogła przekroczyć kwoty 750 mln PLN.

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 III 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.

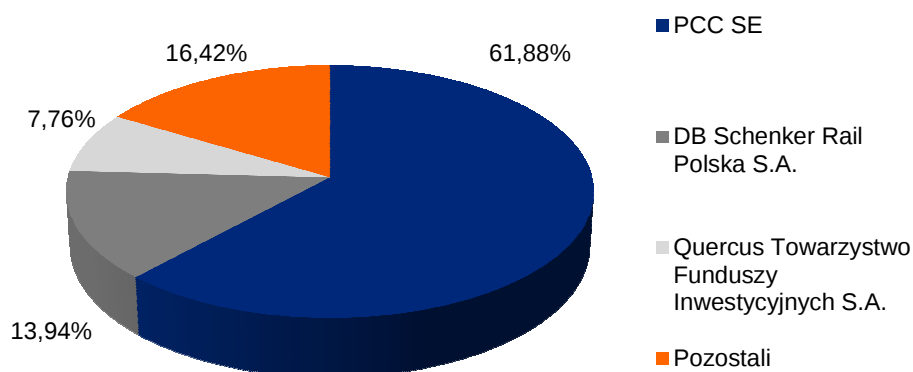
26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale 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 30.09.2014 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 – akcje 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. – akcje zwykłe	10 809 000	13,94%	10 809 000	9,82%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – akcje zwykłe	6 020 639	7,76%	6 020 639	5,47%
Pozostali – akcje 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



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 30.06.2014	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 30.09.2014
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	744 000	0	0	744 000
Adam Adamek	485 291	0	0	485 291

Według wiedzy Zarządu na dzień 30.09.2014 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 III kwartale 2014 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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:

- 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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. za III kwartał 2014 roku podlegały 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	135 618	110 798	32 442	26 236
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 164	(339)	1 235	(80)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 046	(778)	1 207	(184)
Zysk (strata) netto	5 259	(548)	1 258	(130)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 165	3 057	1 235	724
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 222)	(2 317)	(12 253)	(549)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	46 144	7 899	11 039	1 870
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	87	8 639	21	2 045
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07	(0,01)	0,02	(0,00)
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	174 999	124 486	41 911	30 017
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	79 339	74 080	19 001	17 863
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 576	18 703
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	72 658	25 949	17 401	6 257
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 002	24 457	5 509	5 897
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 565 555	77 565 557	77 565 555	77 565 557
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,02	0,96	0,24	0,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,02	0,96	0,24	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 III kwartału 2014 roku oraz na koniec 2013 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2014 roku i za 3 kwartały 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			
	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	47 621	135 618	37 686	110 798
Koszty sprzedanych produktów i usług	43 013	122 869	35 038	103 673
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 608	12 749	2 648	7 125
Koszty ogólnego zarządu	2 767	8 087	2 890	8 426
Pozostałe przychody operacyjne	727	1 262	920	1 331
Pozostałe koszty operacyjne	547	760	92	369
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 021	5 164	586	(339)
Przychody finansowe	39	58	165	56
Koszty finansowe	50	176	99	495
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 010	5 046	652	(778)
Podatek dochodowy	(42)	(213)	(22)	(230)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 052	5 259	674	(548)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	2 052	5 259	674	(548)
Inne całkowite dochody z tytułu:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	2 052	5 259	674	(548)
Wskaźniki				
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,03	0,07	0,01	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,03	0,07	0,01	(0,01)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	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 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.09.2013
AKTYWA				
Aktywa trwałe	137 352	112 924	94 607	85 939
Rzeczowe aktywa trwałe	134 344	110 023	91 921	83 404
Wartości niematerialne i prawne	591	568	612	817
Inwestycje w jednostkach zależnych	104	104	104	104
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 268	2 184	1 925	1 569
Aktywa obrotowe	37 647	30 712	29 879	32 831
Zapasy	1 041	1 077	509	819
Należności z tytułu dostaw i usług	18 295	21 908	16 107	15 185
Bieżące należności podatkowe	7 803	3 946	3 239	1 311
Pozostałe należności	1 171	1 744	766	1 225
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 337	2 037	9 258	14 291
A k t y w a r a z e m	174 999	143 636	124 486	118 770
PASYWA				
Kapitał własny	79 339	77 287	74 080	73 077
Kapitał zakładowy	77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy	62	62	62	62
Zyski zatrzymane	(48 092)	(48 092)	(48 547)	(48 547)
Zysk (strata) za rok bieżący	5 259	3 207	455	(548)
Zobowiązania długoterminowe	72 658	42 892	25 949	26 339
Długoterminowe kredyty i pożyczki	40 263	21 317	6 452	6 638
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 048	3 203	4 331	4 999
Rezerwa na podatek odroczonego	629	588	500	330
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	41	44	50
Dotacje	28 677	17 743	14 622	14 322
Zobowiązania krótkoterminowe	23 002	23 457	24 457	19 354
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	984	574	417	424
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 322	2 329	2 540	2 548
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 800	14 374	11 216	13 737
Bieżące zobowiązania podatkowe	740	1 068	406	667
Inne zobowiązania krótkoterminowe	3 279	2 213	9 158	320
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5	5	104	0
Inne rezerwy krótkoterminowe	2 474	2 496	156	1 229
Dotacje	398	398	398	427
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	62	2
Zobowiązania ogółem	95 660	66 349	50 406	45 693
P a s y w a r a z e m	174 999	143 636	124 486	118 770
Wartość księgowa	79 339	77 287	74 080	73 077
Liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,02	1,00	0,96	0,94
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	77 565 555	77 565 556	77 565 557	77 565 558
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,02	1,00	0,96	0,94



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 01.07.2014	77 566	44 544	62	(48 092)	3 207	77 287
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	2 052	2 052
Stan na 30.09.2014	77 566	44 544	62	(48 092)	5 259	79 339

	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	5 259	5 259
Stan na 30.09.2014	77 566	44 544	62	(48 092)	5 259	79 339



	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	(548)	(548)
Stan na 30.09.2013	77 566	44 544	62	(48 547)	(548)	73 077



5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	2 052	5 259	674	(548)
Korekty razem	(518)	(94)	1 338	3 605
Amortyzacja	1 137	3 314	946	3 621
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	8	8	(14)	12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42	153	54	374
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(52)	(59)	(33)	(49)
Zmiana stanu zapasów	35	(532)	(68)	(274)
Zmiana stanu należności	221	(7 165)	2 030	312
Zmiana stanu rezerw	19	2 348	666	854
Zmiana stanu zobowiązań	(1 845)	2 244	(1 409)	(291)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(83)	(405)	(834)	(954)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 534	5 165	2 012	3 057
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	76	94	35	52
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	76	94	35	52
Wydatki	23 572	51 316	796	2 369
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	23 572	51 316	796	2 265
Nabycie aktywów finansowych	0	104	0	104
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 496)	(51 222)	(761)	(2 317)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	30 042	48 374	15 450	20 530
Kredyty i pożyczki	19 000	34 000	0	5 000
Odsetki	8	20	45	57
Inne wpływy finansowe	11 034	14 354	15 405	15 473
Wydatki	772	2 230	5 892	12 631
Spląty kredytów i pożyczek	77	232	5 077	10 230
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	645	1 827	687	1 970
Odsetki	50	171	128	431
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	29 270	46 144	9 558	7 899
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	7 308	87	10 809	8 639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 037	9 258	3 482	5 652
Różnice kursowe netto	(8)	(8)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	9 337	9 337	14 291	14 291
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

**V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO****1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Intermodal S.A. jest organizacja transportu intermodalnego, 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży usług	135 618	110 798
- transport intermodalny	124 979	100 026
- spedycja	10 639	10 772

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Polska	52 998	47 117
Kraje Unii Europejskiej	66 784	51 277
Reszta świata	15 836	12 404
Razem	135 618	110 798

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych 9 miesiącach 2014 roku przychody jedynie od jednego odbiorcy Spółki przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2013 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
MSC Poland Sp. z o.o.	14 683	14 563
A.P. Moller-Maersk A/S	3 522	11 124
Pozostali odbiorcy	117 413	85 111
Razem	135 618	110 798



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 - 30.09.2014				
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаными	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 powiązаными	12 924	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаными	12 924	0	0	0

01.01.2014 - 30.09.2014					
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązаными	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	1 349	1 063
-pozostałe podmioty powiązаными	4 145	287	1 242	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązаными	4 145	287	1 242	1 349	1 063

01.01.2013 - 30.09.2013				
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаными	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	16
-pozostałe podmioty powiązаными	13 850	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаными	13 850	0	0	16

01.01.2013 - 30.09.2013					
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązаными	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	1 068	327
-pozostałe podmioty powiązаными	4 769	255	3	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązаными	4 769	255	3	1 068	327



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

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 618	1 749
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 618	1 749

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
-jednostka dominująca	41 080	6 379
-pozostałe podmioty powiązane	175	9 026
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	41 255	15 405