



Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy PCC Intermodal S.A.
za I kwartał 2015 roku

Gdynia, 7 maja 2015 roku



SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE	3
II. SKRÓCONE SKONDOLIDOWANE 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	33



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 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 31 marca 2014 roku oraz wyniki działalności i przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku i okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 sprawozdaniem tj. od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

Organem nadzorczym Spółki dominującej jest Rada Nadzorcza. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2015 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 sprawozdaniem, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 7 maja 2015 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 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 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 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 31.03.2015 roku oraz 31.12.2014 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 01.01.2015 - 31.03.2015 roku oraz za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 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
01.01.2015 - 31.03.2015 rok	4,1489	4,0890
01.01.2014 - 31.12.2014 rok	4,1893	4,2623
01.01.2014 - 31.03.2014 rok	4,1894	4,1713

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 17 marca 2015 roku. Niniejsze sprawozdania finansowe nie zawierają wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych, w związku z tym powinny być czytane w połączeniu ze zbadanymi rocznymi sprawozdaniami finansowymi za 2014 rok.

Zmiany do standardów, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku, albo nie dotyczą Grupy albo nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

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 2015 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.



I kwartał 2015 rok

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	
	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	49 374	39 130	11 900	9 340
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	960	548	231	131
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 106	508	267	121
Zysk (strata) netto	1 114	675	268	161
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 104	(2 300)	748	(549)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 891)	(5 655)	(8 169)	(1 350)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 310	3 301	5 136	788
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(9 477)	(4 654)	(2 284)	(1 111)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	238 382	215 176	58 298	50 484
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	82 635	81 531	20 209	19 129
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 969	18 198
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	122 727	101 421	30 014	23 795
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	33 020	32 224	8 075	7 560
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)	1,07	1,05	0,26	0,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,07	1,05	0,26	0,25
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 2015 roku oraz na koniec 2014 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za I kwartał 2015 roku i za I kwartał 2014 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	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	49 374	39 130
Koszty sprzedanych produktów i usług	6	45 444	36 301
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 930	2 829
Koszty ogólnego zarządu	6	3 055	2 418
Pozostałe przychody operacyjne	7	252	300
Pozostałe koszty operacyjne	7	167	163
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		960	548
Przychody finansowe	8	459	25
Koszty finansowe	8	313	65
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 106	508
Podatek dochodowy	9	(8)	(167)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 114	675
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		1 114	675
Inne całkowite dochody z tytułu:			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:		(12)	0
Zyski i straty aktuarialne		(15)	0
Podatek dochodowy		3	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:		0	0
Inne całkowite dochody netto		(12)	0
Całkowite dochody ogółem		1 102	675
Zysk (strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 114	675
- udziały nie dające kontroli			
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 102	675
- udziały nie dające kontroli			
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej			
		0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej			
		0,01	0,01
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 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014
AKTYWA				
Aktywa trwałe		201 135	169 620	101 062
Rzeczowe aktywa trwałe	10	197 724	166 362	98 310
Wartości niematerialne i prawne		647	624	569
Inwestycje w pozostałych jednostkach		45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 719	2 589	2 138
Aktywa obrotowe		37 247	45 556	27 925
Zapasy		1 056	744	922
Należności z tytułu dostaw i usług	11	20 411	21 600	15 990
Bieżące należności podatkowe		10 280	9 382	4 645
Pozostałe należności		1 830	679	1 608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 670	13 151	4 760
A k t y w a r a z e m		238 382	215 176	128 987
PASYWA				
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		82 635	81 531	74 773
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
Inne całkowite dochody		(12)	(12)	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(5)	5	2
Zyski zatrzymane		(40 634)	(48 076)	(48 076)
Zysk (strata) za rok bieżący		1 114	7 442	675
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0
Kapitał własny ogółem		82 635	81 531	74 773
Zobowiązania długoterminowe		122 727	101 421	29 330
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	78 714	61 223	9 412
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		2 102	2 677	3 730
Rezerwa na podatek odroczoney	13	828	707	543
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	48	48	42
Dotacje	16	41 035	36 766	15 603
Zobowiązania krótkoterminowe		33 020	32 224	24 884
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	2 410	2 850	439
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 138	2 354	2 438
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		18 402	17 225	13 581
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 754	618	1 330
Inne zobowiązania krótkoterminowe		910	1 063	5 740
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	253	291	131
Inne rezerwy krótkoterminowe	14	6 556	7 226	798
Dotacje	16	597	597	427
Zobowiązania ogółem		155 747	133 645	54 214
P a s y w a r a z e m		238 382	215 176	128 987
Wartość księgowa		82 635	81 531	74 773
Liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,07	1,05	0,96
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,07	1,05	0,96



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	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2015	77 566	44 544	62	(12)	5	(48 076)	7 442	81 531
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	7 442	(7 442)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	1 114	1 114
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(10)	0	0	(10)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2015	77 566	44 544	62	(12)	(5)	(40 634)	1 114	82 635

	w tys. PLN							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Inne całkowite dochody	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	0	2	(48 547)	471	74 098
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	471	(471)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	7 442	7 442
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	3	0	0	3
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(12)	0	0	0	(12)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014	77 566	44 544	62	(12)	5	(48 076)	7 442	81 531



	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



5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 114	675
Korekty razem	1 990	(2 975)
Amortyzacja	1 401	1 103
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	58
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61	57
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(3)	(1)
Zmiana stanu zapasów	(311)	(412)
Zmiana stanu należności	(812)	(2 094)
Zmiana stanu rezerw	(587)	586
Zmiana stanu zobowiązań	2 367	(1 997)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(130)	(275)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 104	(2 300)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3	1
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3	1
Wydatki	33 894	5 656
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	33 894	5 656
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 891)	(5 655)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	31 565	4 118
Kredyty i pożyczki	27 105	3 000
Odsetki	14	8
Inne wpływy finansowe	4 446	1 110
Wydatki	10 255	817
Spląty kredytów i pożyczek	9 353	77
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	827	675
Odsetki	75	65
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	21 310	3 301
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(9 477)	(4 654)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 151	9 427
Różnice kursowe netto	(4)	(13)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	3 670	4 760
- 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: organizacji przewozu kolejowego, wykonywania przeładunków i innych operacji terminalowych, organizacji przewozu samochodowego oraz związanych z nimi innych 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.

	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Przychody ze sprzedaży usług	49 374	39 130
- transport intermodalny	44 311	35 863
- spedycja	5 063	3 267

3. Informacje o obszarach geograficznych.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Polska	19 182	14 102
Kraje Unii Europejskiej	23 404	19 342
Reszta świata	6 788	5 686
Razem	49 374	39 130

4. Informacje o głównych klientach

Zarówno w pierwszym kwartale 2014 roku jak i 2015 roku przychody od żadnego z odbiorców Grupy nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

5. Przychody ze sprzedaży

W pierwszych 3 miesiącach 2015 roku przychody ze sprzedaży usług wyniosły 49 374 tys. PLN (w okresie porównawczym 39 130 tys. PLN), co stanowiło 100% przychodów ze sprzedaży ogółem.



6. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Amortyzacja	1 401	1 103
Zużycie materiałów i energii	1 151	954
Usługi obce	41 648	32 920
Podatki i opłaty	1 766	1 250
Koszty świadczeń pracowniczych	4 716	4 207
Pozostałe koszty rodzajowe	153	191
Nota konsolidacyjna	(1 337)	(1 192)
Razem koszty według rodzaju	49 498	39 433
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	(955)	(649)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(44)	(65)
Razem, w tym	48 499	38 719
<i>Koszty sprzedanych produktów i usług</i>	<i>45 444</i>	<i>36 301</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>3 055</i>	<i>2 418</i>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Wynagrodzenia	4 053	3 657
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	663	550
Razem	4 716	4 207

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	1
Dotacje	149	100
Kary i odszkodowania	79	76
Rozwiązane rezerwy	0	59
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	1	0
Inne	20	64
Razem	252	300

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Kary i odszkodowania	124	82
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	37	0
Koszty postępowania sądowego	3	0
Składki członkowskie	3	5
Inne	0	76
Razem	167	163



8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Odsetki	14	8
Zysk z tytułu różnic kursowych	464	15
Nota konsolidacyjna	(19)	2
Razem	459	25

Koszty finansowe	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Odsetki	299	65
Inne	15	0
Nota konsolidacyjna	(1)	0
Razem	313	65

9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Bieżący podatek dochodowy	1	2
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	1	2
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(9)	(169)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(9)	(169)
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku/stracie netto	(8)	(167)
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	3	0
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	3	0

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

Grupy rodzajowe aktywów trwałych	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 271	11 271
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	63 269	63 464
Urządzenia techniczne i maszyny	2 426	2 322
Środki transportu	26 579	27 209
Inne środki trwałe	419	289
Środki trwałe w budowie	27 376	25 466
Zaliczki na środki trwałe w budowie	66 384	36 341
Razem	197 724	166 362

W I kwartale 2015 roku dokonano zakupu rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości 2 711 tys. PLN.



W wyżej wymienionej kwocie 728 tys. PLN stanowiło rozliczenie części zaliczki, wpłaconej w 2012 roku na poczet budowy suwnicy na terminalu we Frankfurcie (wspólna inwestycja z miastem Frankfurt). W związku z prowadzonymi pracami budowlanymi w pierwszych trzech miesiącach 2015 roku wypłacono zaliczki wykonawcom w Brzegu Dolnym w kwocie 14 484 tys. PLN i w Gliwicach 10 123 tys. PLN. Dodatkowo wpłacono zaliczki na poczet suwnic w Kutnie (3 096 tys. PLN) i w Gliwicach (2 877 tys. PLN) oraz kalmara 242 tys. PLN.

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

Nazwa projektu	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014
Terminal w Kutnie	6 227	6 171
Terminal w Brzegu Dolnym	10 724	9 904
Terminal w Gliwicach	781	636
Terminal we Frankfurcie	6 220	5 589
Terminal w Sosnowcu	2 426	2 426
Pozostałe terminale	243	236
Inne środki trwałe w budowie	755	504
Razem	27 376	25 466

Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych na dzień 31.03.2015 roku wynosiły 487 tys. PLN, a na dzień 31.12.2014 roku 669 tys. PLN.

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

Wartość aktywów trwałych w leasingu wynosiła 8 769 tys. PLN na dzień 31.03.2015 roku i 9 032 tys. PLN na dzień 31.12.2014 roku.

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

W związku z umowami kredytowymi zawartymi 8 stycznia 2015 roku między PCC Intermodal S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego (szerzej w punkcie 15) ustanowiono: 2 lutego 2015 roku hipotekę na nieruchomościach w Kutnie do kwoty 57 000 000 PLN, 5 lutego 2015 roku hipotekę na nieruchomościach w Brzegu Dolnym do kwoty 57 000 000 PLN i 6 lutego 2015 roku hipotekę na nieruchomościach w Brzegu Dolnym do kwoty 4 500 000 PLN (daty postanowień sądu).

W dniu 11 marca 2015 roku (data postanowienia sądu) ustanowiony został zastaw rejestrowy na pięciu zakupionych w 2014 roku urządzeniach przeładunkowych w wysokości 2 285 290,80 EUR na rzecz akf leasing Polska S.A. (akf) jako zabezpieczenie wierzytelności akf wynikających z zawartej z PCC Intermodal S.A. umowy pożyczki z dnia 3 listopada 2014 roku.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	10	147
Zawiązanie odpisów aktualizujących	0	50
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	186
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	1
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	10	10



W I kwartale 2015 roku nie było żadnych zmian w wartości odpisów aktualizujących wartość aktywów.

12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	2 589	1 925
- w tym odniesionych na kapitał własny	3	0
Zwiększenia	239	714
- w tym odniesione na kapitał własny	0	3
Zmniejszenia	109	50
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	2 719	2 589
- w tym odniesionych na kapitał własny	3	3

13. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	707	500
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	148	214
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	27	7
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	828	707
- 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 01.01.2015 r.	56	283	7 226
Utworzenie	0	0	1 154
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	0	38	1 824
Stan na dzień 31.03.2015 r.	56	245	6 556

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2014 r.	44	188	196
Utworzenie	56	283	7 226
Rozwiązanie	42	9	0
Wykorzystanie	2	179	196
Stan na dzień 31.12.2014 r.	56	283	7 226

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

W pozycji „Inne rezerwy” Grupa wykazała na koniec 2014 roku rezerwę na zobowiązania inwestycyjne wynikające z prac budowlanych wykonanych na terminalu w Kutnie a niezafakturowanych, której saldo na 31.03.2015 roku wyniosło 5 199 tys. PLN. Poza tym są tu ujmowane rezerwy na koszty handlowe, koszty usług doradczych i 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 kolejnych kwartałach 2015 roku.

Pozostałe rezerwy	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014
część długoterminowa	48	48
część krótkoterminowa	6 809	7 517
Razem rezerwy	6 857	7 565

15. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014
Kredyty inwestycyjne	19 135	265
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	48 839	52 048
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	10 740	8 910
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 102	2 677
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki	80 816	63 900

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014
Kredyty inwestycyjne	464	318
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	991
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	1 946	1 541
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 138	2 354
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki	4 548	5 204

W dniu 8 stycznia 2015 roku podpisane zostały między PCC Intermodal S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) dwie umowy, na podstawie których BGK udzielił Spółce dominującej kredytów obrotowego i inwestycyjnego na łączną kwotę 40 959 596 PLN.

Kredyt inwestycyjny o wartości 37 959 596 PLN zostanie uruchomiony w transzach do 31 października 2015 roku z przeznaczeniem na finansowanie wydatków inwestycyjnych związanych z budową terminalu w Brzegu Dolnym. Kredytu udzielono na okres do 31 grudnia 2025 roku, a jego podstawowym zabezpieczeniem są: hipoteka na nieruchomościach w Kutnie do kwoty 57 000 000 PLN (ustanowiona 2 lutego 2015 roku), hipoteka na nieruchomościach w Brzegu Dolnym do kwoty 57 000 000 PLN (ustanowiona 5 lutego 2015 roku), poręczenie PCC SE oraz umowa podporządkowania dwóch umów pożyczek zawartych przez PCC Intermodal S.A. z PCC SE (na 1 419 000 EUR i na 70 000 000 PLN). Na mocy umowy podporządkowania, o podpisaniu której Spółka dominująca informowała raportem bieżącym nr 5/2015, spłata określonych wyżej pożyczek do PCC SE może nastąpić pod warunkiem spłaty przez Spółkę dominującą całości kredytów zaciągniętych w BGK. Przewidziano jednak możliwość częściowej spłaty pożyczki od PCC SE na kwotę 70 000 000 PLN, o równowartość zaciągniętego w BGK kredytu inwestycyjnego.

Dруга umowa z BGK dotyczy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 3 000 000 PLN na okres do 7 lipca 2016 roku, przeznaczonego na finansowanie podatku VAT od wydatków inwestycyjnych związanych z budową terminalu w Brzegu Dolnym. Jej zabezpieczeniem jest m.in. hipoteka na nieruchomościach w Brzegu Dolnym do kwoty 4 500 000 PLN (ustanowiona 6 lutego 2015 roku).

Grupa na podstawie umów leasingu finansowego użytkuje urządzenia przeładunkowe, naczepy, samochody osobowe i sprzęt IT. Grupa ma możliwość zakupu wykorzystywanego sprzętu na koniec



obowiązywania tych umów. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Poniżej zestawienie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31.03.2015 roku:

- hipoteki na nieruchomościach w Kutnie (do 57 mln PLN) i Brzegu Dolnym (do 57 mln PLN i do 4,5 mln PLN);
- zastawy rejestrowe na urządzeniach przeładunkowych;
- poręczenie PCC SE;
- umowa podporządkowania pożyczek od PCC SE;
- 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; weksle służą zabezpieczeniu umów kredytów, pożyczek, leasingów oraz umów dofinansowania aktywów;
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych środków trwałych będących przedmiotem finansowania.

16. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2015	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 31.03.2015
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	27 260	1 232	144	28 348
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	9 167	678	3	9 842
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	936	2 508	2	3 442
Razem dotacje	37 363	4 418	149	41 632

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 31.12.2014
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	14 915	12 743	398	27 260
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	105	9 063	1	9 167
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	0	937	1	936
Razem dotacje	15 020	22 743	400	37 363



W I kwartale 2015 roku wpłynęło 4 418 tys. PLN środków z przyznanych 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 oraz budowę terminalu w Kutnie i Gliwicach.

17. 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:

01.01.2015 - 31.03.2015

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	4 748	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	4 748	0	0	0

01.01.2015 - 31.03.2015

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	24	0	0	491	1 039
-pozostałe podmioty powiązane	171	72	(180)	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	195	72	(180)	491	1 039

Ujemna wartość zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynika z korekty wartości nabytych w 2013 roku środków trwałych od podmiotów powiązanych.

01.01.2014 - 31.03.2014

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	4 269	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	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 powiązane	140	80	1 101	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	140	80	1 101	383	128

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

Należności od podmiotów powiązanych

stan na 31.03.2015

stan na 31.12.2014

-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 561	3 216
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 561	3 216

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

stan na 31.03.2015

stan na 31.12.2014

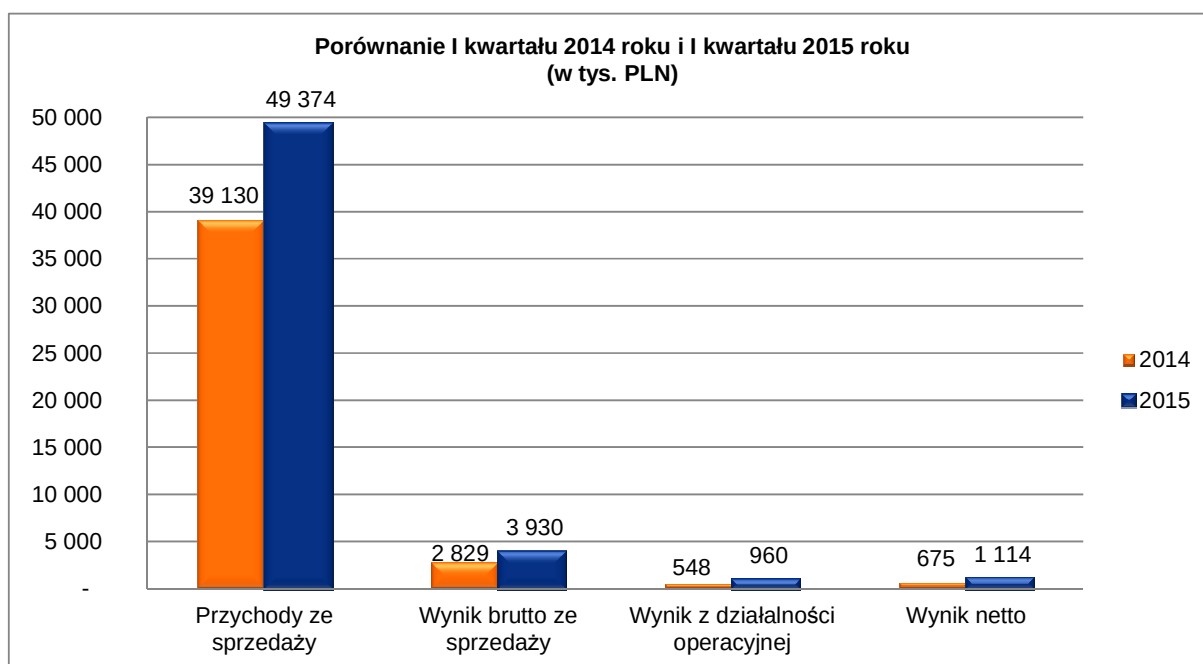
-jednostka dominująca	49 329	53 516
-pozostałe podmioty powiązane	125	137
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	49 454	53 653



18. Podsumowanie działalności w okresie śródrocznym

W I kwartale 2015 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 49 374 tys. PLN, na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału, ale o ponad 26% wyższe niż w I kwartale 2014 roku. Wzrost ten spowodowany jest zwiększeniem liczby przewiezionych kontenerów o 25,7% kwartał/kwartału.

Grupa zamknęła I kwartał 2015 roku zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 960 tys. PLN i zyskiem netto 1 114 tys. PLN (w okresie porównawczym ubiegłego roku odpowiednio zysk 548 tys. PLN i 675 tys. PLN).



W I kwartale 2015 roku kontynuowano prace związane z budową terminali w Brzegu Dolnym i Gliwicach. Do końca 2015 roku planowane jest zakończenie obu inwestycji jak również montaż suwnic w Kutnie i Gliwicach.

W związku z koniecznością wykonania robót dodatkowych na terminalu w Brzegu Dolnym PCC Intermodal S.A. w dniu 16 marca 2015 roku podpisała aneks do umowy z wykonawcami - konsorcjum Berger Bau Polska Sp. z o.o. i Berger Bau GmbH. Na mocy aneksu zwiększono wysokość wynagrodzenia do kwoty 66 016 836,26 PLN (pierwotna wartość umowy wynosiła 47 356 712,20 PLN).

19. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Nie występuje.

20. 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.



21. 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.

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

Po dniu 31.03.2015 roku nie wystąpiły zdarzenia nieuwjęte w tym raporcie, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

23. 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 2015 roku nie zachodziły żadne zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej.

24. 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.

25. 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 31.03.2015 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).

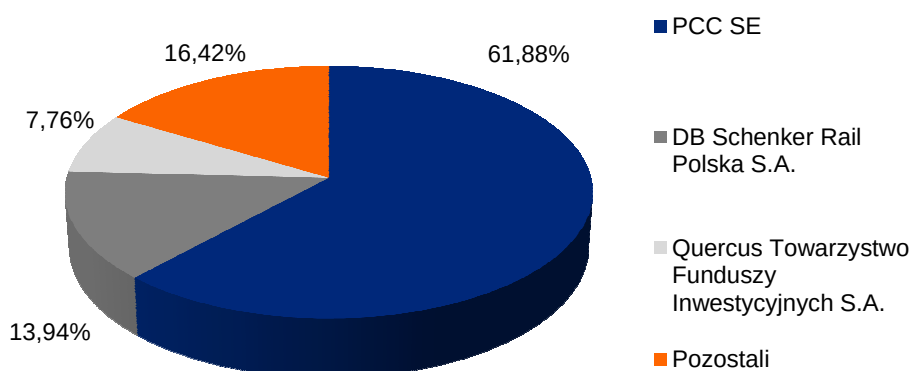
Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE - seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	41,95%	65 078 664	59,11%
PCC SE – akcje zwykłe	15 460 668	19,93%	15 460 668	14,04%
PCC SE razem	48 000 000	61,88%	80 539 332	73,15%
DB Schenker Rail Polska 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%



Według wiedzy Zarządu Spółki dominującej żaden z pozostałych akcjonariuszy nie posiada bezpośrednio lub pośrednio akcji uprawniających do co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu i dają ich posiadaczowi prawo do 2 głosów z każdej akcji. Właścicielem wszystkich akcji serii A jest PCC SE.

Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym



26. 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 31.12.2014	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 31.03.2015
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	744 000	0	0	744 000
Adam Adamek	485 291	0	0	485 291

Według wiedzy Zarządu na dzień 31.03.2015 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.

Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji, aby w okresie od dnia 31.03.2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu zmiana uległa znacząca ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.



27. 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.

28. 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 2015 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w BGK w dniu 8 stycznia 2015 roku (szerzej na ten temat w punkcie 15) została podpisana między PCC Intermodal S.A., BGK i PCC SE umowa podporządkowania dwóch pożyczek udzielonych PCC Intermodal S.A. przez PCC SE (na 1 419 000 EUR i 70 000 000 PLN). Spłata wyżej wymienionych pożyczek do PCC SE może nastąpić pod warunkiem spłaty przez Spółkę dominującą całości kredytów zaciągniętych w BGK. Przewidziano jednak możliwość częściowej spłaty pożyczki od PCC SE na kwotę 70 000 000 PLN, o równowartość zaciągniętego w BGK kredytu inwestycyjnego.

29. 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.

30. 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.

31. 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.



32. 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.

33. 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 2015 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	
	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	49 374	39 130	11 900	9 340
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	831	595	200	142
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	996	552	240	132
Zysk (strata) netto	1 005	721	242	172
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 721	(2 260)	656	(539)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 884)	(5 624)	(8 167)	(1 342)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 318	3 301	5 138	788
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(9 845)	(4 583)	(2 373)	(1 093)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	237 825	214 965	58 162	50 434
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	82 503	81 498	20 177	19 121
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 969	18 198
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	122 626	101 308	29 989	23 768
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	32 696	32 159	7 996	7 545
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)	1,06	1,05	0,26	0,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,06	1,05	0,26	0,25
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 2015 roku oraz na koniec 2014 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za I kwartał 2015 roku i za I kwartał 2014 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	
	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	49 374	39 130
Koszty sprzedanych produktów i usług	45 555	36 238
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 819	2 892
Koszty ogólnego zarządu	3 055	2 418
Pozostałe przychody operacyjne	234	284
Pozostałe koszty operacyjne	167	163
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	831	595
Przychody finansowe	478	22
Koszty finansowe	313	65
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	996	552
Podatek dochodowy	(9)	(169)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 005	721
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	1 005	721
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:	(12)	0
Zyski i straty aktuarialne	(15)	0
Podatek dochodowy	3	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:	0	0
Inne całkowite dochody netto	(12)	0
Całkowite dochody ogółem	993	721
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
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 akcję 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 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe	201 038	169 502	101 023
Rzeczowe aktywa trwałe	197 523	166 140	98 167
Wartości niematerialne i prawne	647	624	569
Inwestycje w jednostkach zależnych	104	104	104
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 719	2 589	2 138
Aktywa obrotowe	36 787	45 463	27 772
Zapasy	1 056	744	922
Należności z tytułu dostaw i usług	20 411	21 601	15 990
Bieżące należności podatkowe	10 234	9 331	4 612
Pozostałe należności	1 798	650	1 586
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 288	13 137	4 662
A k t y w a r a z e m	237 825	214 965	128 795
PASYWA			
Kapitał własny	82 503	81 498	74 801
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
Inne całkowite dochody	(12)	(12)	0
Zyski zatrzymane	(40 662)	(48 092)	(48 092)
Zysk (strata) za rok bieżący	1 005	7 430	721
Zobowiązania długoterminowe	122 626	101 308	29 330
Długoterminowe kredyty i pożyczki	78 714	61 223	9 412
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 001	2 564	3 730
Rezerwa na podatek odroczonego	828	707	543
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	48	48	42
Dotacje	41 035	36 766	15 603
Zobowiązania krótkoterminowe	32 696	32 159	24 664
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 410	2 850	439
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 109	2 323	2 438
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 365	17 521	13 557
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 751	558	1 286
Inne zobowiązania krótkoterminowe	849	1 016	5 724
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	102	102	46
Inne rezerwy krótkoterminowe	6 513	7 192	747
Dotacje	597	597	427
Zobowiązania ogółem	155 322	133 467	53 994
P a s y w a r a z e m	237 825	214 965	128 795
Wartość księgowa	82 503	81 498	74 801
Liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,06	1,05	0,96
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,06	1,05	0,96



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	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2015	77 566	44 544	62	(12)	(48 092)	7 430	81 498
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	7 430	(7 430)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	1 005	1 005
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2015	77 566	44 544	62	(12)	(40 662)	1 005	82 503

	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2014	77 566	44 544	62	0	(48 547)	455	74 080
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	455	(455)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	7 430	7 430
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(12)	0	0	(12)
Stan na 31.12.2014	77 566	44 544	62	(12)	(48 092)	7 430	81 498

	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



5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 005	721
Korekty razem	1 716	(2 981)
Amortyzacja	1 389	1 092
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	58
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61	57
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(3)	(1)
Zmiana stanu zapasów	(311)	(412)
Zmiana stanu należności	(812)	(2 077)
Zmiana stanu rezerw	(558)	575
Zmiana stanu zobowiązań	2 076	(1 998)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(130)	(275)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 721	(2 260)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3	1
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3	1
Wydatki	33 887	5 625
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	33 887	5 625
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 884)	(5 624)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	31 565	4 118
Kredyty i pożyczki	27 105	3 000
Odsetki	14	8
Inne wpływy finansowe	4 446	1 110
Wydatki	10 247	817
Spląty kredytów i pożyczek	9 353	77
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	819	675
Odsetki	75	65
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	21 318	3 301
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(9 845)	(4 583)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 137	9 258
Różnice kursowe netto	(4)	(13)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	3 288	4 662
- 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: organizacji przewozu kolejowego, wykonywania przeładunków i innych operacji terminalowych, organizacji przewozu samochodowego oraz związanych z nimi innych 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

	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Przychody ze sprzedaży usług	49 374	39 130
- transport intermodalny	44 311	35 863
- spedycja	5 063	3 267

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
Polska	19 182	14 102
Kraje Unii Europejskiej	23 404	19 342
Reszta świata	6 788	5 686
Razem	49 374	39 130

4. Informacje o głównych klientach

Zarówno w pierwszym kwartale 2014 roku jak i 2015 roku przychody od żadnego z odbiorców Spółki nie przekroczyły 10% przychodów ogółem.



5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

01.01.2015 -31.03.2015

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	4 748	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	4 748	0	0	0

01.01.2015 -31.03.2015

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	19	0	0	491	1 039
-pozostałe podmioty powiązane	1 504	72	(180)	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	1 523	72	(180)	491	1 039

Ujemna wartość zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynika z korekty wartości nabytych w 2013 roku środków trwałych od podmiotów powiązanych.

01.01.2014 -31.03.2014

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	4 269	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	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 powiązane	1 326	80	1 101	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	1 326	80	1 101	383	128

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

Należności od podmiotów powiązanych

stan na 31.03.2015

stan na 31.12.2014

-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 561	3 217
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 561	3 217

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

stan na 31.03.2015

stan na 31.12.2014

-jednostka dominująca	49 329	53 516
-pozostałe podmioty powiązane	125	525
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	49 454	54 041