

**Śródroczny skrócony skonsolidowany raport
Grupy PCC Intermodal S.A.
za I półrocze 2018 roku**

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
III. WPROWADZENIE	5
IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	17
VI. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	27
VII. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	39
VIII. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	45

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd PCC Intermodal S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. oraz półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki PCC Intermodal S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Spółki oraz jej wynik finansowy.

Ponadto oświadczamy, że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Gdynia, 21 sierpnia 2018 roku

Dariusz Stefański

Adam Adamek

Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

.....

.....

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd PCC Intermodal S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. oraz półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Intermodal S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tych sprawozdań, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Gdynia, 21 sierpnia 2018 roku

Dariusz Stefański

Adam Adamek

Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

.....

.....

III. 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. przedstawiają sytuację finansową na dzień 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 czerwca 2017 roku oraz wyniki działalności i przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 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. 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 30 czerwca 2018 roku.

Organem nadzorczym Spółki dominującej jest Rada Nadzorcza.

W dniu 11 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powzięło uchwałę w sprawie powołania Pana Mariusza Antosiewicza na członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Pan Antosiewicz w okresie od 14 grudnia 2017 roku do 11 maja 2018 roku pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej na podstawie uchwał Rady Nadzorczej nr 14/2017.

Dnia 18 czerwca 2018 roku wpłynęła do Spółki dominującej informacja o złożeniu przez Pana Petera Webera rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej z powodu sprzedania przez Hupac Ltd wszystkich akcji PCC Intermodal S.A.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2018 roku był następujący:

- Alfred Pelzer - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Paprocki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Antosiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Olender - Członek Rady Nadzorczej.

3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 21 sierpnia 2018 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 półrocznego.

4. 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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.

5. 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.

6. 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 30.06.2018 roku oraz 31.12.2017 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 01.01.2018 – 30.06.2018 roku oraz za okres 01.01.2017 – 30.06.2017 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
01.01.2018 – 30.06.2018 rok	4,2395	4,3616
01.01.2017 - 31.12.2017 rok	4,2447	4,1709
01.01.2017 – 30.06.2017 rok	4,2474	4,2265

7. 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 20 marca 2018 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 2017 rok.

8. Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE zostały zastosowane od 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Zatwierdzając niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do standardów oraz nowe interpretacje zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana dotycząca sposobu postępowania w przypadku zmian, ograniczenia lub rozliczenia programów świadczeń pracowniczych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez na dzień bilansowy.

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 politykę rachunkowości, która zapewni, 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 czerwca 2018 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.

IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	166 380	139 508	39 245	32 846
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 242	2 385	765	562
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(708)	962	(167)	227
Zysk (strata) netto	(806)	480	(190)	113
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 763	(3 226)	1 359	(759)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 168)	(1 287)	(275)	(303)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 481)	(6 549)	(2 000)	(1 542)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(3 886)	(11 062)	(916)	(2 604)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,01)	0,01	(0,00)	0,00
Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	319 091	316 043	73 159	75 773
Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	87 076	87 903	19 964	21 075
Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	17 784	18 597
Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	166 841	168 121	38 252	40 308
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	65 174	60 019	14 943	14 390
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec półrocza 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 półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,12	1,13	0,26	0,27
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,12	1,13	0,26	0,27
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 półrocza 2018 roku oraz na koniec 2017 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za I półrocze 2018 roku i za I półrocze 2017 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.

21 sierpnia 2018 roku

GLÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	w tys. PLN	
		01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	166 380	139 508
Koszty sprzedanych produktów i usług	6	156 013	131 106
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		10 367	8 402
Koszty ogólnego zarządu	6	8 766	7 904
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 186	2 226
Pozostałe koszty operacyjne	7	545	339
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 242	2 385
Przychody finansowe	8	32	1 226
Koszty finansowe	8	3 982	2 649
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(708)	962
Podatek dochodowy	9	98	482
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(806)	480
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(806)	480
Inne całkowite dochody z tytułu:			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:		0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0
Podatek dochodowy		0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:			
Inne całkowite dochody netto		0	0
Całkowite dochody ogółem		(806)	480

Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(806)	480
- udziały nie dające kontroli	0	0

Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(806)	480
- udziały nie dające kontroli	0	0

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.

21 sierpnia 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w tys. PLN		
		stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2017
AKTYWA				
Aktywa trwałe		263 202	261 207	262 959
Rzeczowe aktywa trwałe	10	259 238	257 887	258 869
Wartości niematerialne i prawne		1 311	1 111	943
Inwestycje w pozostałych jednostkach		45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 608	2 164	3 102
Aktywa obrotowe		55 889	54 836	50 015
Zapasy		2 184	1 753	1 808
Należności z tytułu dostaw i usług	11	39 752	37 591	35 181
Bieżące należności podatkowe		4 932	3 237	4 424
Pozostałe należności		2 453	1 833	2 209
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 568	10 422	6 393
A k t y w a r a z e m		319 091	316 043	312 974
PASYWA				
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		87 076	87 903	87 149
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		(26)	(26)	(27)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(32)	(11)	(12)
Zyski zatrzymane		(34 232)	(35 464)	(35 464)
Zysk (strata) za rok bieżący		(806)	1 232	480
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0
Kapitał własny ogółem		87 076	87 903	87 149
Zobowiązania długoterminowe		166 841	168 121	174 025
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	87 102	91 579	96 692
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		9 981	6 301	6 354
Rezerwa na podatek odroczonego	13	940	420	172
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	112	112	88
Dotacje	16	68 682	69 684	70 692
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		24	25	27
Zobowiązania krótkoterminowe		65 174	60 019	51 800
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	21 072	20 422	15 061
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 812	1 460	1 502
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		32 255	32 110	27 792
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 515	995	1 081
Inne zobowiązania krótkoterminowe		1 033	904	731
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	160	294	259
Inne rezerwy krótkoterminowe	14	4 276	1 594	3 323
Dotacje	16	2 047	2 047	2 047
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		4	193	4
Zobowiązania ogółem		232 015	228 140	225 825
P a s y w a r a z e m		319 091	316 043	312 974
Wartość księgową		87 076	87 903	87 149
Liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		1,12	1,13	1,12
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		1,12	1,13	1,12

21 sierpnia 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

4. SKONSOLIDOWANE 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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2018	77 566	44 544	62	(26)	(11)	(35 464)	1 232	87 903
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	1 232	(1 232)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	(806)	(806)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(21)	0	0	(21)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2018	77 566	44 544	62	(26)	(32)	(34 232)	(806)	87 076

w tys. PLN								
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2017	77 566	44 544	62	(27)	2	(35 621)	157	86 683
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	157	(157)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	1 232	1 232
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(13)	0	0	(13)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	1	0	0	0	1
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017	77 566	44 544	62	(26)	(11)	(35 464)	1 232	87 903

w tys. PLN								
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2017	77 566	44 544	62	(27)	2	(35 621)	157	86 683
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	157	(157)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	480	480
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(14)	0	0	(14)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2017	77 566	44 544	62	(27)	(12)	(35 464)	480	87 149

21 sierpnia 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

*Małgorzata Jędrzejewska**Wojciech Baraniak**Adam Adamek**Dariusz Stefański*

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	(806)	480
Korekty razem	6 569	(3 706)
Amortyzacja	5 826	5 999
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 553	(1 869)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 788	1 884
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(173)	(291)
Zmiana stanu zapasów	(430)	(237)
Zmiana stanu należności	(4 330)	(5 493)
Zmiana stanu rezerw	3 067	2 986
Zmiana stanu zobowiązań	330	(5 865)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 062)	(820)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 763	(3 226)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 740	296
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	4 740	296
Wydatki	5 908	1 583
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	5 908	1 583
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 168)	(1 287)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 341	3 010
Kredyty i pożyczki	2 308	2 989
Odsetki	33	6
Inne wpływy finansowe	0	15
Wydatki	10 822	9 559
Spląty kredytów i pożyczek	8 180	6 562
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	675	899
Odsetki	1 967	2 098
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 481)	(6 549)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(3 886)	(11 062)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 422	17 504
Różnice kursowe netto	32	(49)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	6 568	6 393
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 000

21 sierpień 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

V. 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: 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

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży usług	166 380	139 508
- transport intermodalny	156 884	128 853
- spedycja	9 496	10 655

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Polska	48 989	52 208
Kraje Unii Europejskiej	85 990	69 427
Reszta świata	31 401	17 873
Razem	166 380	139 508

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych 6 miesiącach 2018 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	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
MSC Mediterranean Shipping Company S.A.	18 786	7 715
Pozostali odbiorcy	147 594	131 793
Razem	166 380	139 508

5. Przychody ze sprzedaży

W pierwszym półroczu 2018 roku przychody ze sprzedaży usług wyniosły 166 380 tys. PLN (w okresie porównawczym 139 508 tys. PLN), co stanowiło 100% przychodów ze sprzedaży ogółem.

6. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Amortyzacja	5 826	5 999
Zużycie materiałów i energii	8 246	3 804
Usługi obce	132 195	115 179
Podatki i opłaty	631	561
Koszty świadczeń pracowniczych	18 188	13 428
Pozostałe koszty rodzajowe	1 484	1 285
Nota konsolidacyjna	(3 381)	(3 939)
Razem koszty według rodzaju	163 189	136 317
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	1 633	2 815
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(43)	(122)
Razem, w tym	164 779	139 010
<i>Koszty sprzedanych produktów i usług</i>	<i>156 013</i>	<i>131 106</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>8 766</i>	<i>7 904</i>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Wynagrodzenia	15 478	11 436
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 710	1 992
Razem	18 188	13 428

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	173	291
Dotacje i inne dofinansowania do środków trwałych	1 003	1 025
Kary i odszkodowania	501	299
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	3	2
Inne	506	609
Razem	2 186	2 226

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Kary i odszkodowania	556	280
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	33
Koszty windykacyjne	60	0
Odpis aktualizujący należności	0	1
Składki członkowskie	5	6
Inne	11	19
Nota konsolidacyjna	(87)	0
Razem	545	339

8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Odsetki	32	8
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	1 237
Nota konsolidacyjna	0	(19)
Razem	32	1 226

Koszty finansowe	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Odsetki	2 828	2 591
Strata z tytułu różnic kursowych	1 132	0
Inne	29	58
Nota konsolidacyjna	(7)	0
Razem	3 982	2 649

9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	20	5
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	20	5
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	78	477
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	78	477
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku/stracie netto	98	482
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	0	0
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

Grupy rodzajowe aktywów trwałych	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 277	11 277
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	157 835	159 729
Urządzenia techniczne i maszyny	50 660	51 752
Środki transportu	31 625	27 382
Inne środki trwałe	488	364
Środki trwałe w budowie	7 178	7 139
Zaliczki na środki trwałe w budowie	175	244
Razem	259 238	257 887

W I półroczu 2018 roku zwiększono wartość rzeczowych aktywów trwałych o 6 691 tys. PLN oraz wartości niematerialnych i prawnych o 229 tys. PLN. Były to głównie nakłady na środki transportu (w tym dwie lokomotywy o łącznej wartości ponad 4,6 mln PLN przyjęte do użytkowania w ramach leasingu zwrotnego, naczepy, zestawy kołowe i samochody osobowe).

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

Nazwa projektu	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Terminal w Kutnie	3 213	3 398
Terminal w Sosnowcu	2 426	2 426
Terminal w Tczewie	1 148	932
Pozostałe terminale	116	108
Inne środki trwałe w budowie	275	275
Razem	7 178	7 139

Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych na dzień 30.06.2018 roku wynosiły 291 tys. PLN, a na dzień 31.12.2017 roku 131 tys. PLN.

Wartość aktywów trwałych w leasingu wynosiła 15 423 tys. PLN na dzień 30.06.2018 roku i 11 612 tys. PLN na dzień 31.12.2017 roku.

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

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	220	37
Zawiązanie odpisów aktualizujących	0	183
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	220	220

12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	2 164	3 732
- w tym odniesionych na kapitał własny	6	7
Zwiększenia	1 050	138
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	606	1 706
- w tym odniesione na kapitał własny	0	1
Stan na koniec okresu	2 608	2 164
- w tym odniesionych na kapitał własny	6	6

13. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	420	324
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	737	155
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	217	59
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	940	420
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0

14. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2018 r.	112	294	1 594
Utworzenie	0	0	3 676
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	0	134	994
Stan na dzień 30.06.2018 r.	112	160	4 276

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2017 r.	91	315	125
Utworzenie	112	294	1 594
Rozwiązanie	87	0	0
Wykorzystanie	4	315	125
Stan na dzień 31.12.2017 r.	112	294	1 594

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

W pozycji „Inne rezerwy” Grupa wykazuje rezerwy na koszty handlowe, szkody, podatki i opłaty, świadczenia pracownicze oraz na odsetki od kredytu inwestycyjnego w BGK (należne za czerwiec pobrane przez bank w lipcu). 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.

Pozostałe rezerwy	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
część długoterminowa	112	112
część krótkoterminowa	4 436	1 888
Razem rezerwy	4 548	2 000

15. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Kredyty	46 740	50 138
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	27 507	26 473
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	12 855	14 968
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 981	6 301
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	97 083	97 880

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Kredyty	7 909	9 043
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	7 607	6 119
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	5 556	5 260
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 812	1 460
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23 884	21 882

31 stycznia 2018 roku Spółka dominująca podpisała umowę pożyczki z PCC SE na kwotę 1 mln PLN celem pomostowego finansowania nakładów inwestycyjnych. Pożyczka została spłacona w marcu 2018 roku.

W I półroczu 2018 roku PCC Intermodal S.A. zawarła umowy leasingu zwrotnego na okres 5 lat, których przedmiotem były dwie lokomotywy o łącznej wartości ponad 4,6 mln. PLN.

Spółka zależna PCC Intermodal GmbH zaciągnęła w I półroczu 2018 roku pożyczkę od PCC SE na kwotę 300 tys. EUR, z terminem spłaty do końca 2018 roku.

Grupa na podstawie umów leasingu operacyjnego i finansowego, użytkuje m.in. lokomotywy, platformy kolejowe, samochody osobowe i naczepy. Grupa ma możliwość zakupu wykorzystywanego sprzętu na koniec obowiązywania tych umów. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Poniżej zestawienie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań finansowych Grupy na dzień 30.06.2018 roku:

- hipoteki na nieruchomościach w Kutnie i Brzegu Dolnym (na każdym terminalu do 57 mln PLN na pierwszym miejscu i do 45 mln PLN na drugim miejscu);
- zastawy rejestrowe na urządzeniach przeładunkowych o łącznej wartości księgowej netto na 30 czerwca 2018 roku 8 925 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na suwnicach o łącznej wartości księgowej netto na 30 czerwca 2018 roku 39 885 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na naczepach i ciągnikach o łącznej wartości księgowej netto na 30 czerwca 2018 roku 537 tys. PLN;
- 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.

W związku z naruszeniem warunków umów kredytów inwestycyjnych zawartych z BGK w zakresie nieosiągnięcia wskaźników finansowych na wymaganym poziomie na 31 grudnia 2017 roku, w dniu 16 marca 2018 roku otrzymano pismo z BGK informujące, że bank nie zamierza skorzystać z możliwości wypowiedzenia wyżej wymienionych umów.

Wartości wskaźników na dzień 30 czerwca 2018 roku również nie zostały spełnione, jednak w wyniku negocjacji z BGK, Spółka dominująca w dniu 10 sierpnia 2018 roku otrzymała z BGK pismo o podjęciu decyzji o obniżeniu poziomu wskaźników finansowych w umowach kredytowych. Do dnia publikacji sprawozdania nie zostały jeszcze podpisane odpowiednie aneksy do umów kredytowych a wartości wskaźników nie zostały jeszcze zweryfikowane przez bank.

Spółka dominująca na bieżąco analizuje poziom długu oraz kowenantów i pozostaje w kontakcie z instytucjami finansującymi. W opinii PCC Intermodal S.A. nie ma zagrożenia wypowiedzenia wyżej wymienionych umów.

16. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 30.06.2018
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	32 772	0	471	32 301
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	23 307	0	262	23 045
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	15 652	0	269	15 383
Razem dotacje	71 731	0	1 002	70 729

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 31.12.2017
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	33 743	0	971	32 772
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	23 830	0	523	23 307
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	16 190	0	538	15 652
Razem dotacje	73 763	0	2 032	71 731

17. Transakcje z podmiotami powiązаными

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

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązаными:

01.01.2018 – 30.06.2018				
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	13 190	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаными	13 190	0	0	0

01.01.2018 – 30.06.2018					
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	17	0	0	1 684	892
-pozostałe podmioty powiązаными	320	17	26	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązаными	337	17	26	1 684	892

01.01.2017 - 30.06.2017				
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	13 232	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаными	13 232	0	0	0

01.01.2017 - 30.06.2017					
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	6	0	0	1 391	698
-pozostałe podmioty powiązane	432	103	0	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	438	103	0	1 391	698

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

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	2 562	2 827
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 562	2 827

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
-jednostka dominująca	35 971	33 423
-pozostałe podmioty powiązane	98	147
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	36 069	33 570

18. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Nie występuje.

19. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

20. Wypłacone (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.

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

Po dniu 30.06.2018 roku nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym raporcie, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

22. 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. Informacje odnośnie ewentualnych roszczeń wynikających z otwartych spraw sądowych zawarto w punkcie 7 Półrocznego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

VI. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Podsumowanie działalności w okresie śródrocznym

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. PLN)	30.06.2018		31.12.2017		Dynamika 2018/2017
	w tys. PLN	Struktura	w tys. PLN	Struktura	
Aktywa trwałe	263 202	82,5%	261 207	82,6%	0,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	259 238	81,2%	257 887	81,6%	0,5%
Wartości niematerialne i prawne	1 311	0,5%	1 111	0,3%	18,0%
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	0,0%	45	0,0%	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 608	0,8%	2 164	0,7%	20,5%
Aktywa obrotowe	55 889	17,5%	54 836	17,4%	1,9%
Zapasy	2 184	0,7%	1 753	0,6%	24,6%
Należności z tytułu dostaw i usług	39 752	12,5%	37 591	11,9%	5,7%
Inne należności krótkoterminowe	7 385	2,3%	5 070	1,6%	45,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 568	2,0%	10 422	3,3%	(37,0%)
Razem aktywa	319 091	100,0%	316 043	100,0%	1,0%
Kapitał własny	87 076	27,3%	87 903	27,8%	(0,9%)
Zobowiązania długoterminowe	166 841	52,3%	168 121	53,2%	(0,8%)
Rezerwy	1 052	0,4%	532	0,2%	97,7%
Kredyty i pożyczki	87 102	27,3%	91 579	29,0%	(4,9%)
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	9 981	3,1%	6 301	2,0%	58,4%
Dotacje	68 682	21,5%	69 684	22,0%	(1,4%)
Inne zobowiązania długoterminowe	24	0,0%	25	0,0%	(4,0%)
Zobowiązania krótkoterminowe	65 174	20,4%	60 019	19,0%	8,6%
Rezerwy	4 436	1,4%	1 888	0,6%	135,0%
Kredyty i pożyczki	21 072	6,6%	20 422	6,5%	3,2%
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 812	0,9%	1 460	0,5%	92,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 255	10,1%	32 110	10,1%	0,5%
Dotacje	2 047	0,6%	2 047	0,6%	0,0%
Inne zobowiązania krótkoterminowe	2 552	0,8%	2 092	0,7%	22,0%
Razem pasywa	319 091	100,0%	316 043	100,0%	1,0%

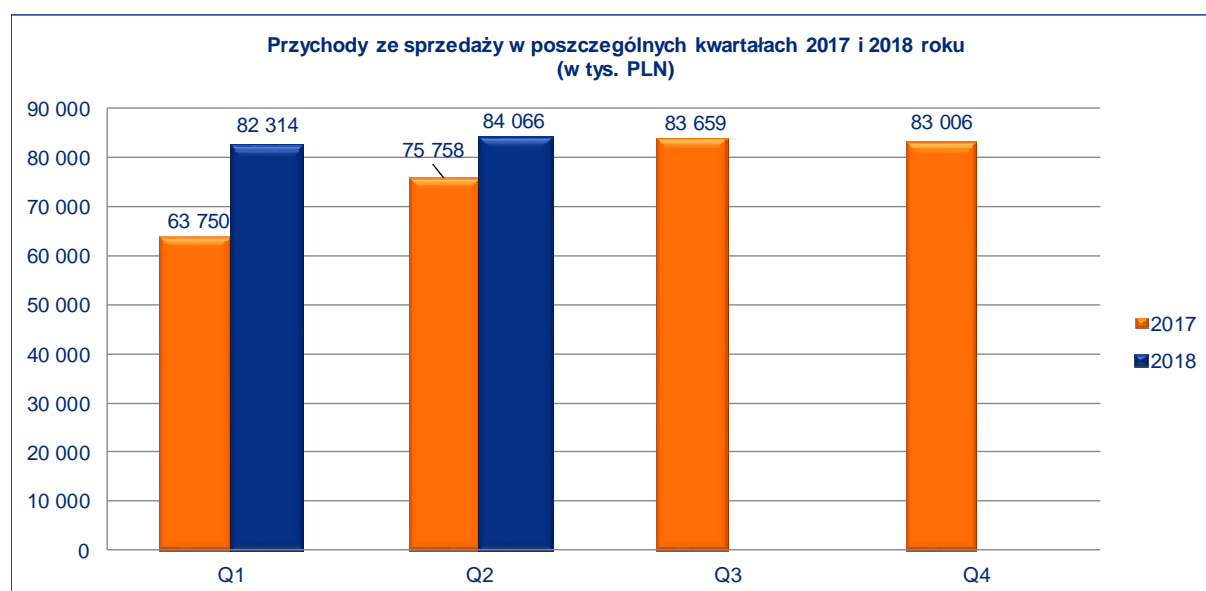
Wartość sumy bilansowej na dzień 30.06.2018 roku wyniosła 319 091 tys. PLN i zwiększyła się o 3 048 tys. PLN (1,0%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2017 roku. Aktywa trwałe zwiększyły się w tym okresie o 1 995 tys. PLN (0,8%), natomiast aktywa obrotowe o 1 053 tys. PLN (1,9%). Zmniejszył się stan środków pieniężnych (o 3 854 tys. PLN), przy jednoczesnym wzroście wartości należności handlowych i innych (o 4 476 tys. PLN).

W strukturze pasywów zaobserwowano znaczny wzrost zobowiązań (o 3 875 tys. PLN) na koniec półrocza 2018 roku w porównaniu do końca 2017 roku. Ogólne saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zmniejszyło się z 112 001 tys. PLN na dzień 31.12.2017 roku do 108 174 tys. PLN na dzień 30.06.2018 roku, czyli o 3 827 tys. PLN. Nastąpił natomiast wzrost zobowiązań z tytułu leasingu z 7 761 tys. PLN do 12 793 tys. PLN (o 5 032 tys. PLN) w analizowanym okresie. Dodatkowo wzrosła wartość rezerw (z 2 420 tys. PLN na 31.12.2017 roku do 5 488 tys. PLN na 30.06.2018 roku), w tym głównie rezerw na zobowiązania handlowe.

Nadal przeważają zobowiązania o charakterze długoterminowym, jednak ich udział w sumie bilansowej zmniejszył się z 53,2% w 2017 roku do 52,3% na 30.06.2018 roku.

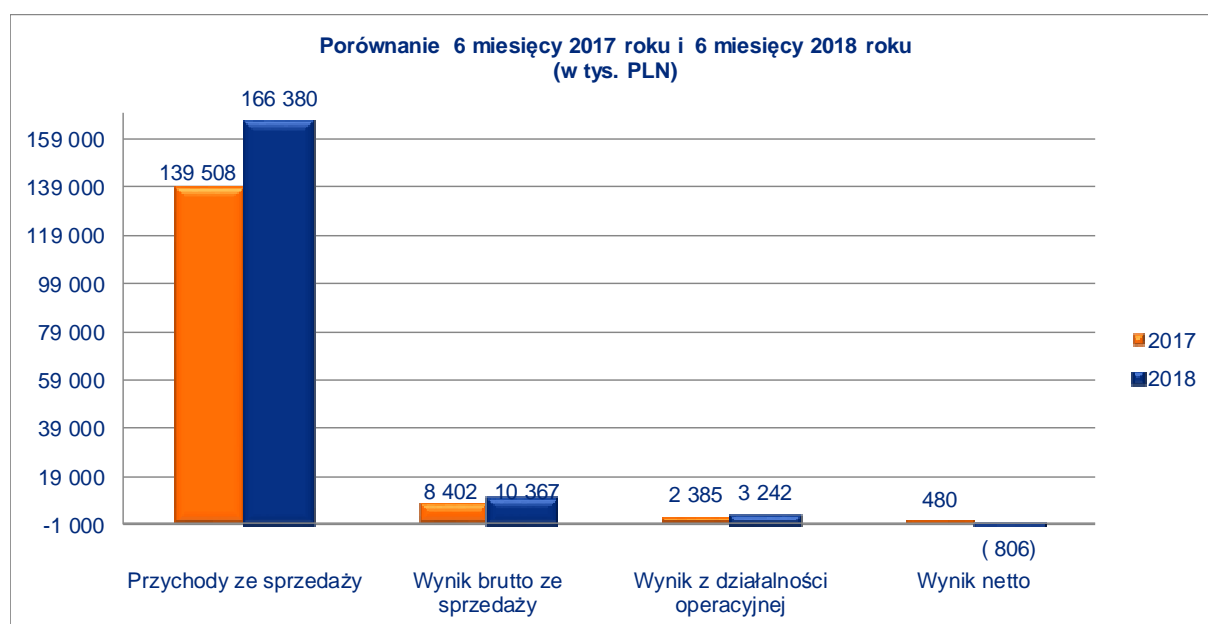
Wybrane pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017	Dynamika 2018/2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	166 380	139 508	19,3%
Koszt sprzedanych produktów i usług	156 013	131 106	19,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 367	8 402	23,4%
Koszty ogólnego zarządu	8 766	7 904	10,9%
Pozostałe przychody operacyjne	2 186	2 226	(1,8%)
Pozostałe koszty operacyjne	545	339	60,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 242	2 385	35,9%
Przychody finansowe	32	1 226	(97,4%)
Koszty finansowe	3 982	2 649	50,3%
Zysk (strata) brutto	(708)	962	(173,6%)
Zysk (strata) netto	(806)	480	(267,9%)

W I półroczu 2018 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 166 380 tys. PLN, o 19,3% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost ten spowodowany jest zwiększeniem liczby przewiezionych kontenerów o 19,0% w porównaniu do I półrocza 2017 roku.



Koszty według rodzaju	01.01.2018 – 30.06.2018	Struktura	01.01.2017 – 30.06.2017	Struktura	dynamika 2018/2017
Amortyzacja	5 826	3,6%	5 999	4,4%	(2,9%)
Zużycie materiałów i energii	8 246	5,1%	3 804	2,8%	116,8%
Usługi obce	132 195	81,0%	115 179	84,5%	14,8%
Podatki i opłaty	631	0,4%	561	0,4%	12,5%
Koszty świadczeń pracowniczych	18 188	11,1%	13 428	9,9%	35,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 484	0,9%	1 285	0,9%	15,5%
Nota konsolidacyjna	(3 381)	(2,1%)	(3 939)	(2,9%)	(14,2%)
Razem koszty według rodzaju	163 189	100,0%	136 317	100,0%	19,7%

Poniesione w I półroczu 2018 roku koszty własne sprzedaży były wyższe o 19,7% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, zmianie uległa również ich struktura. Spółka dominująca rozwija działalność jako przewoźnik kolejowy. Pod koniec 2017 roku rozpoczęła samodzielne przewozy w relacjach krajowych, które wcześniej zlecała innym przedsiębiorstwom transportowym. Wiązało się to z zakupem i wynajmem lokomotyw, wzrostem zatrudnienia i innymi nakładami. Wzrósł zatem udział kosztów świadczeń pracowniczych i zużycia materiałów i energii, zmniejszył udział kosztów usług obcych w strukturze kosztowej.



Zysk brutto ze sprzedaży za I półrocze 2018 roku wyniósł 10 367 tys. PLN i był o 23% wyższy niż w okresie porównawczym ubiegłego roku. Pomimo wyższego niż w okresie porównawczym wyniku brutto ze sprzedaży Grupa zamknęła pierwsze sześć miesięcy 2018 roku stratą netto (806 tys. PLN wobec zysku 480 tys. PLN w okresie porównawczym), za sprawą straty na działalności finansowej (wyceny kursowe).

Wybrane wskaźniki finansowe	Formuła	6 miesięcy 2018 r.	6 miesięcy 2017 r.
Wskaźniki rentowności			
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	6,2%	6,0%
Rentowność EBIT	Wynik przed odsetkami i opodatkowaniem/przychody ze sprzedaży	1,9%	1,7%
Rentowność EBITDA	Wynik przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją/przychody ze sprzedaży	5,5%	6,0%
Rentowność netto	Wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży	(0,5%)	0,3%
ROA	Wynik finansowy netto/aktywa ogółem	(0,3%)	0,2%
ROE	Wynik finansowy netto/kapitał własny na koniec okresu	(0,9%)	0,6%
Wskaźniki płynności			
Płynność III stopnia	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	0,9	1,0
Płynność II stopnia	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	0,8	0,9
Płynność I stopnia	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,1
Wskaźniki zarządzania aktywami obrotowymi			
Rotacja należności (w dniach)	średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży usług*180 dni	41	42
Rotacja zobowiązań (w dniach)	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/koszt własny sprzedanych usług*180 dni	33	40
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania długo- i krótkoterminowe/aktywa	72,7%	72,2%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania długo- i krótkoterminowe/kapitał własny	266,5%	259,1%
Wskaźnik długu	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	191,6%	199,7%

Z uwagi na wypracowanie przez Grupę w I półroczu 2018 roku straty w porównaniu do I półrocza 2017 roku pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności, za wyjątkiem rentowności brutto sprzedaży i rentowności EBIT. Wskaźniki płynności również uległy pogorszeniu.

Wskaźniki zadłużenia pozostają na wysokim poziomie ze względu na znaczny poziom finansowania aktywów kapitałem obcym.

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 76 324 265 akcji Spółki dominującej, co stanowi 98,40% jej kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 98,87% głosów na Walnym Zgromadzeniu (stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu).

- 3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

W I półroczu 2018 roku nie zachodziły żadne zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej.

- 4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych**

Grupa nie publikowała żadnych prognoz wyników.

- 5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego 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**

W dniu 8 lutego 2018 roku PCC Intermodal S.A. otrzymała zawiadomienie od PCC SE o przekroczeniu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce dominującej w związku z zawarciem w dniu 7 lutego 2018 roku przez PCC SE, Hupac Ltd., Dariusza Stefańskiego oraz Adama Adamka porozumienia akcjonariuszy w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W związku z powyższym wyżej wymienieni akcjonariusze posiadali łącznie 71 480 392 akcji, co stanowiło 92,15% udziału w kapitale zakładowym Spółki dominującej oraz mieli prawo do 104 019 724 głosów z tych akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki dominującej, stanowiących 94,47% ogólnej liczby głosów.

W dniu 5 marca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej powziął informację, że PCC SE działając w ramach wyżej opisanego porozumienia akcjonariuszy ogłosiła żądanie przymusowego wykupu akcji Spółki dominującej należących do wszystkich pozostałych akcjonariuszy niebędących stroną porozumienia. Przedmiotem przymusowego wykupu były wszystkie akcje akcjonariuszy mniejszościowych, tj. 6 085 164 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, uprawniające łącznie ich posiadaczy do wykonywania 5,53% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej. Wykupywane akcje były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dzień wykupu został ustalony na 7 marca 2018 roku, a cena wykupu jednej wykupywanej akcji wynosiła 2,66 PLN.

W dniu 8 marca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej otrzymał zawiadomienie od PCC SE o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce dominującej w związku z nabyciem w dniu 7 marca 2018 roku przez PCC SE 6 085 164 akcji, stanowiących 7,85% kapitału zakładowego Spółki dominującej, odpowiadających 5,53% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej, w drodze przymusowego wykupu.

Dnia 14 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej powziął informację o nabyciu przez PCC SE 10 809 000 akcji należących do Hupac Ltd., stanowiących 13,93% kapitału zakładowego Spółki dominującej.

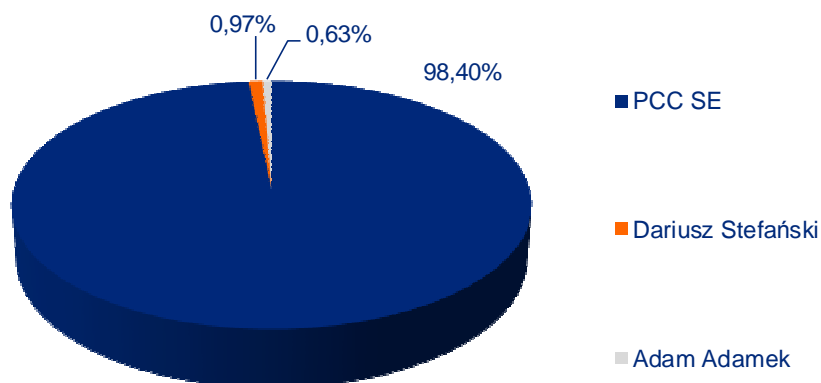
Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) Spółki dominującej na dzień 30.06.2018 roku, która sporządzona została na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień (zgodnie z art. 69 i 87 ustawy o ofercie publicznej 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	59,10%
PCC SE – akcje zwykłe	43 784 933	56,45%	43 784 933	39,77%
PCC SE razem	76 324 265	98,40%	108 863 597	98,87%
Dariusz Stefański	756 000	0,97%	756 000	0,69%
Adam Adamek	485 291	0,63%	485 291	0,44%
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



W związku z przymusowym wykupem Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w Uchwale Nr 179/2018 zawiesił obrót akcjami Spółki dominującej.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Spółka dominująca złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie przez KNF zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki dominującej formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji).

6. 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 01.01.2018	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 30.06.2018
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	756 000	0	0	756 000
Adam Adamek	485 291	0	0	485 291

Według wiedzy Zarządu na dzień 30.06.2018 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 0,97% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,69% 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 30.06.2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu zmiana uległa znacząca ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Spółka dominująca jest uczestnikiem postępowań zarówno sądowych jak i administracyjnych, jednakże 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.

W dniu 8 sierpnia 2017 roku wpłynął do Spółki dominującej pozew z Lotos Kolej Sp. z o.o., na podstawie którego powód domagał się od Spółki dominującej zapłaty 0,5 mln zł z tytułu wynagrodzenia umownego. Spółka dominująca w odpowiedzi na pozew wniosła o oddalenie powództwa w całości. W opinii Spółki dominującej roszczenie jest niezasadne. W dniu 27 lutego 2018 roku sąd uznał powództwo za zasadne. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem sądu podjęto decyzję o złożeniu apelacji. Apelacja została złożona w dniu 24 maja 2018 roku. Do dnia publikacji sprawozdania sąd nie wyznaczył terminu rozprawy.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Spółka dominująca oraz Spółka zależna nie zawierały w I półroczu 2018 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

9. 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 jest znacząca

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

10. 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.

11. 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:

- kontynuacja działalności przewoźnika kolejowego;
- remonty sieci linii kolejowych, powodujące utrudnienia w ruchu kolejowym i generujące dodatkowe koszty;
- ryzyko uszkodzenia, awarii taboru kolejowego;
- sytuacja na rynku finansowym mająca wpływ na wysokość stóp procentowych oraz dostępność źródeł finansowania;
- możliwość pozyskania środków na sfinansowanie kolejnych inwestycji z dotacji unijnych;
- kształtowanie się kursów walut, głównie EUR i USD w stosunku do PLN.

12. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa, ich różnorodną interpretacją i prowadzeniem przeciwko Grupie postępowań sądowych i administracyjnych

Zmieniające się regulacje w zakresie prawa m.in. handlowego, podatkowego, pracy i polityki socjalnej, czy przewozowego oraz występujące różnice w interpretacjach wprowadzają chaos i uczucie niepewności wśród przedsiębiorstw. Ponadto, ze względu na szeroki zakres świadczonych usług, licznie prowadzone w ostatnich latach inwestycje, oraz różne porządki prawne jakim podlega działalność Grupy, istnieje ryzyko prowadzenia przeciwko Grupie postępowań kontrolnych, administracyjnych, czy sądowych w Polsce i za granicą (np. postępowania, kontrole prowadzone przez Urząd Skarbowy, UTK, czy EBA – instytucja odpowiedzialna za bezpieczeństwo na kolei w Niemczech). Istnieje również ryzyko przedłużania się postępowań jakie mogą być prowadzone z udziałem Grupy, a co za tym idzie uniemożliwienia prowadzenia w pewnym zakresie przez nią działalności lub ryzyko prowadzenia działalności bez wymaganych pozwoleń, zgód czy dokumentów (np. świadectw, certyfikatów). Minimalizacja ryzyka prowadzona jest między innymi poprzez bieżący monitoring obowiązujących przepisów i proponowanych zmian prawnych oraz niezwłoczne składanie wniosków do odpowiednich instytucji o wydanie wymaganych decyzji, pozwoleń.

W związku z nowelizacją ustawy o transporcie kolejowym z grudnia 2016 roku, powstała możliwość zwolnienia z podatku od nieruchomości gruntów, budynków i budowli wchodzące w skład infrastruktury kolejowej w rozumieniu przepisów o transporcie kolejowym, która jest udostępniana

przewoźnikom kolejowym. Istnieje ryzyko powstania różnych (w zależności od tego na terenie jakiej gminy znajduje się nieruchomość) i niekorzystnych interpretacji w zakresie możliwości skorzystania z tych zwolnień. Spółka dominująca liczy się z możliwością powstania sporów wynikających z możliwości i zakresu skorzystania z powyższego zwolnienia.

Wspomniana nowelizacja ustawy o transporcie kolejowym zakłada obowiązek udostępniania terminali jako elementów infrastruktury usługowej. Spółka dominująca jako operator terminalu, zobowiązana była do 9 grudnia 2017 roku opracować między innymi regulaminy takich obiektów, opisać procedury wydawania zgody na dostęp do terminalu, czy opisać wysokość opłat za dostęp. Spółka dominująca, jako właściciel i zarządca udostępnianej infrastruktury usługowej wywiązała się z ciążących na niej obowiązków ustawowych, opracowała wymagane statuty, regulaminy i procedury. Na stronie internetowej Spółki dominującej zamieszczone zostały dokumenty regulujące zasady i tryb udzielania dostępu do terminali Spółki dominującej. UTK z urzędu lub na wniosek przewoźnika kolejowego, w drodze decyzji, będzie mógł nakazać Spółce dominującej jako operatorowi wprowadzenie zmian w opublikowanym regulaminie obiektu (jeżeli regulamin obiektu nie spełnia wymagań określonych w przepisach). W przypadku nie uzyskania dostępu, przewoźnik będzie uprawniony do wniesienia skargi do UTK (jeżeli odmowa dostępu nastąpiła z naruszeniem przepisów), a Prezes UTK może wówczas nałożyć na Spółkę dominującą jako operatora obowiązek zapewnienia dostępu przewoźnikowi we wskazanym terminie – w drodze decyzji administracyjnej. Istnieje więc ryzyko wszczęcia przeciwko Spółce dominującej postępowań mających na celu zapewnienie dostępu do obiektu przewoźnikowi lub wprowadzenie zmian do regulaminu obiektu. Ponadto, wysokość opłat za dostęp do terminalu jako obiektu infrastruktury usługowej (w tym za wykonywane na nim usługi), jest ograniczona - nie może ona przekraczać kosztów udostępnienia ponoszonych przez Spółkę dominującą powiększonych o rozsądny zysk. Ponieważ w dalszym ciągu nie ma wytycznych, czy przykładowych metodologii według których należałoby wyliczyć koszty udostępniania czy rozsądny zysk, nadal istnieje ryzyko wszczęcia przez UTK postępowań przeciwko Spółce dominującej mających na celu zmianę stawek dostępu.

Z dniem 3 lipca 2016 roku w krajach członkowskich Unii Europejskiej zaczęło bezpośrednio obowiązywać rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE. L Nr 173, str. 1). Wejście w życie powyższych przepisów spowodowało, że na emitentach (w większym stopniu niż poprzednio) spoczywa ciężar oceny, czy dane zdarzenie spełnia przesłanki informacji poufnej oraz czy dane zdarzenie podlega obowiązkowi raportowania. Naruszenie obowiązków informacyjnych związane jest z ryzykiem wymierzenia kar w znacznie wyższej wysokości niż przy poprzednim stanie prawnym. Spółka dominująca ograniczyła to ryzyko aktualizując wewnętrzne regulaminy dotyczące obiegu informacji, czy opracowując Indywidualny Standard Raportowania. Ponadto, osoby zajmujące się wykonywaniem obowiązków informacyjnych regularnie uczestniczą w konferencjach i szkoleniach z zakresu prawidłowego wypełniania ciążących na Spółce dominującej obowiązków (min. tych organizowanych przez KNF).

Ryzyko związane z cenami transferowymi

Regulacje pozwalające organom podatkowym weryfikować warunki transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi funkcjonującymi w Polsce od wielu lat. W przypadku stwierdzenia transferu dochodu w wyniku nierynkowego ukształtowania warunków transakcji możliwe są dotkliwe sankcje finansowe dla kontrolowanego podmiotu oraz równie dotkliwe sankcje osobiste dla osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych i zarządzających podmiotem.

Ryzyko może wynikać z nieprawidłowości związanych z warunkami, na jakich dokonano transakcji, lub z nieprowadzeniem odpowiedniej ewidencji (dokumentacji podatkowej) bądź jej prowadzeniem w sposób niewłaściwy. Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez przygotowywanie dokumentacji podatkowej cen transferowych.

Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi

Niekorzystne warunki atmosferyczne, na przykład huragany i powodzie, mogą negatywnie wpłynąć na pracę terminali przeładunkowych. Wiąże się to z wydłużoną obsługą pociągów na terminalu, czy ryzykiem przewrócenia kontenerów i w rezultacie powstania szkód w ładunkach i infrastrukturze terminalowej. Spółka dominująca stara się ograniczać to ryzyko poprzez bieżący monitoring warunków atmosferycznych, bieżące aktualizowanie procedur wewnętrznych obowiązujących w tym zakresie na terminalach Spółki dominującej, czy wykupienie odpowiednich polis ubezpieczeniowych zapewniających Spółce dominującej odpowiednią ochronę.

Niekorzystne warunki atmosferyczne mogą wpłynąć również na przepustowość danej linii kolejowej lub jej czasowe wyłączenie z użytkowania. To z kolei wiąże się z koniecznością dokonywania objazdów, wydłużeniem czasu przejazdu pociągu i opóźnieniami, co podnosi koszty operacyjne i powoduje niezadowolenie klientów.

Ryzyko wzrostu stawek dostępu do infrastruktury PKP PLK

PCC Intermodal S.A. ustala ceny za przewóz dla swoich klientów w oparciu o stawki jakie ma wynegocjowane i zapisane w umowach z dostawcami przewozów kolejowych (umowy roczne i dłuższe) lub w przypadku samodzielnie organizowanych przewozów w oparciu o ponoszone koszty własne. Stawki te mogą jednak się zmienić, w przypadku zmiany opłaty za dostęp do infrastruktury kolejowej przez PKP PLK. W krótkim okresie, do czasu renegotjacji stawek z klientami, może to wpłynąć na marżę Grupy.

Według Grupy ryzyko związane z korzystaniem z państwowej infrastruktury kolejowej nie powinno stanowić istotnego zagrożenia dla działalności. Świadczą o tym ogólnoeuropejskie i krajowe trendy rozwoju transportu w kierunku rozwiązań przyjaznych środowisku i bezpieczniejszych. Ponadto wdrażana przez Ministerstwo Infrastruktury Strategia Rozwoju Transportu w Polsce do 2020 roku, w którym preferuje się rozwiązania intermodalne, pozwala przypuszczać, że opłaty za dostęp do infrastruktury kolejowej będą kształtować się w sposób pozwalający na prowadzenie konkurencyjnej działalności w zakresie transportu intermodalnego.

Ryzyko uszkodzenia, awarii taboru kolejowego

PCC Intermodal S.A. rozpoczęła wykonywanie samodzielnych manewrów oraz przewozów kolejowych na kilku relacjach krajowych. W tym celu Spółka dominująca wynajęła i zakupiła odpowiednie lokomotywy. Ewentualne uszkodzenie lub awaria lokomotywy, skutkujące koniecznością niezaplanowanego wyłączenia jej z eksploatacji, spowoduje konieczność zapewnienia lokomotywy zastępczej, zlecenie wykonywania większej ilości przewozów podwykonawcom, czy wprowadzenie zmian w rozkładach jazdy pociągów. To natomiast może przekładać się na opóźnienia w realizacji zleceń i związaną z tym konieczność ponoszenia zwiększonych kosztów operacyjnych.

Ryzyko związane ze źródłami finansowania

Spółka dominująca finansuje inwestycje między innymi pożyczkami od udziałowca i instytucji finansowych, kredytami bankowymi i leasingami. Istotne znaczenie ma sytuacja na rynku finansowym i polityka kredytowa instytucji finansowych. Ocena zdolności kredytowej Spółki dominującej oraz oferowane oprocentowanie będzie miało wpływ na koszt planowanych inwestycji.

Ryzyko złamania kowenantów i wypowiedzenia umów kredytowych

Zawarte umowy kredytowe zawierają wskaźniki finansowe (kowenanty), które Grupa musi spełnić. W związku z naruszeniem warunków umów kredytów inwestycyjnych zawartych z BGK w zakresie nieosiągnięcia wskaźników finansowych na wymaganym poziomie na 31 grudnia 2017 roku, w dniu 16 marca 2018 roku otrzymano pismo z BGK informujące, że bank nie zamierza skorzystać z możliwości wypowiedzenia wyżej wymienionych umów. Wartości wskaźników na dzień 30 czerwca 2018 roku również nie zostały spełnione, jednak w wyniku negocjacji z BGK, Spółka dominująca w dniu 10 sierpnia 2018 roku otrzymała z BGK pismo o podjęciu decyzji o obniżeniu poziomu wskaźników finansowych w umowach kredytowych. Do dnia publikacji sprawozdania nie zostały jeszcze podpisane odpowiednie aneksy do umów kredytowych a wartości wskaźników nie zostały jeszcze zweryfikowane przez bank.

Spółka dominująca na bieżąco analizuje poziom długu oraz kowenantów i pozostaje w kontakcie z instytucjami finansującymi. W opinii PCC Intermodal S.A. nie ma zagrożenia wypowiedzenia wyżej wymienionych umów.

Ryzyko związane z dotacjami unijnymi

Spółka dominująca jest beneficjentem pomocy unijnej w formie dotacji do aktywów dla trzech projektów inwestycyjnych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, działanie 7.4. Rozwój Transportu Intermodalnego. Wyżej wymienione projekty zostały zakończone i rozliczone, jednak mogą być jeszcze skontrolowane przez okres 5 lat od końcowej płatności pod względem trwałości projektu. Naruszenie zasady trwałości może oznaczać konieczność zwrotu środków otrzymanych na realizację projektu, wraz z odsetkami licznymi jak dla zaległości podatkowych, proporcjonalnie do okresu niezachowania obowiązku trwałości. Spółka dominująca zdaje sobie sprawę z zagrożenia i ocenia je jako minimalne.

Ponadto Spółka dominująca w 2017 roku złożyła wnioski o kolejne dotacje między innymi do taboru kolejowego, dodatkowego sprzętu przeładunkowego jak i inwestycji infrastrukturalnych na terminalach z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, działanie 3.2. Rozwój Transportu Morskiego, Śródlądowych Dróg Wodnych i Połączeń Multimodalnych. Od pozytywnego rozpatrzenia wniosków i przyznania środków zależy ostateczny termin i zakres przeprowadzonych przez Grupę inwestycji.

Ryzyko związane z remontami linii kolejowych

Istnieje ryzyko pogorszenia jakości oferowanych usług oraz wzrostu kosztów obsługi przede wszystkim ze względu na zły stan infrastruktury liniowej (trwające modernizacje i przebudowy linii kolejowych). Planowane w kolejnych latach remonty stanowią zagrożenie dla przejazdów PCC Intermodal S.A. (konieczność objazdów, wydłużony czas przejazdu zmniejsza efektywność przewozów kolejowych i znacznie zwiększa ich koszty). Spółka dominująca zakłada, że remonty będą się odbywać etapami co ograniczy negatywny wpływ na przejazdy i nie obniży istotnie obecnej średniej prędkości przewozów kolejowych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Podstawowe ryzyko utraty płynności finansowej związane jest z bardzo intensywnymi procesami inwestycyjnymi przeprowadzonymi przez Spółkę dominującą, które wymagały znacznych nakładów środków pieniężnych i wzrostu zadłużenia. Spółka dominująca w znacznym stopniu korzysta z dźwigni finansowej. Możliwości obsługi zadłużenia zależą od przyszłych wyników operacyjnych oraz zdolności do generowania przepływów gotówkowych wystarczających na dokonywanie takich płatności oraz zaspokojenie pozostałych zobowiązań. Zależy to, w znacznym stopniu, od ogólnej sytuacji gospodarczej, warunków finansowych, konkurencji na rynku, przepisów ustawowych i wykonawczych, jak również od wielu innych czynników, w tym niezależnych od Grupy. Umowy kredytowe zawierają szereg ograniczeń i zobowiązań (w tym, między innymi, do utrzymywania określonych wskaźników finansowych), częściowo ograniczających zdolność Grupy do zaciągania dalszych zobowiązań w celu finansowania przyszłej działalności. Ponadto naruszenie umów kredytowych wiąże się z ryzykiem podwyższenia marży i wzrostem kosztów obsługi lub nawet wypowiedzeniem umów kredytowych i koniecznością ich natychmiastowej spłaty. Utrata źródeł finansowania zewnętrznego może przełożyć się na utratę płynności finansowej.

13. W przypadku, gdy skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport półroczny 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 I półrocze 2018 roku podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Dariusz Stefański

Adam Adamek

Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

.....

.....

VII. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	166 820	139 731	39 349	32 898
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 116	2 037	971	480
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	167	636	40	150
Zysk (strata) netto	89	159	21	37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 951	(2 960)	1 640	(697)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 159)	(1 223)	(273)	(288)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 789)	(6 526)	(2 309)	(1 536)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(3 997)	(10 709)	(942)	(2 521)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	318 002	315 672	72 909	75 684
Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	87 992	87 903	20 174	21 075
Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	17 784	18 597
Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	166 709	168 101	38 222	40 303
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	63 301	59 668	14 513	14 306
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec półrocza 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 półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,13	1,13	0,26	0,27
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,13	1,13	0,26	0,27
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 półrocza 2018 roku oraz na koniec 2017 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za I półrocze 2018 roku i za I półrocze 2017 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.

21 sierpnia 2018 roku

GLÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. PLN	
	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	166 820	139 731
Koszty sprzedanych produktów i usług	155 450	131 645
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 370	8 086
Koszty ogólnego zarządu	8 766	7 904
Pozostałe przychody operacyjne	2 145	2 194
Pozostałe koszty operacyjne	633	339
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 116	2 037
Przychody finansowe	32	1 245
Koszty finansowe	3 981	2 646
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	167	636
Podatek dochodowy	78	477
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	89	159
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	89	159
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody ogółem	89	159

Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,00	0,00
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.

21 sierpnia 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. PLN		
	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe	262 984	261 067	262 769
Rzeczowe aktywa trwałe	258 916	257 643	258 575
Wartości niematerialne i prawne	1 311	1 111	943
Inwestycje w jednostkach zależnych	104	104	104
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 608	2 164	3 102
Aktywa obrotowe	55 018	54 605	49 659
Zapasy	2 184	1 753	1 808
Należności z tytułu dostaw i usług	39 313	37 663	35 257
Bieżące należności podatkowe	4 831	3 142	4 363
Pozostałe należności	2 389	1 781	2 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 301	10 266	6 175
A k t y w a r a z e m	318 002	315 672	312 428
PASYWA			
Kapitał własny	87 992	87 903	86 665
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	(26)	(26)	(27)
Zyski zatrzymane	(34 243)	(35 639)	(35 639)
Zysk (strata) za rok bieżący	89	1 396	159
Zobowiązania długoterminowe	166 709	168 101	174 005
Długoterminowe kredyty i pożyczki	87 102	91 579	96 692
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	9 849	6 281	6 334
Rezerwa na podatek odroczonego	940	420	172
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	112	112	88
Dotacje	68 682	69 684	70 692
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	25	27
Zobowiązania krótkoterminowe	63 301	59 668	51 758
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19 764	20 422	15 061
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 781	1 430	1 455
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 888	32 102	28 060
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 507	987	1 038
Inne zobowiązania krótkoterminowe	954	766	646
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	160	160	151
Inne rezerwy krótkoterminowe	4 197	1 561	3 296
Dotacje	2 047	2 047	2 047
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	193	4
Zobowiązania ogółem	230 010	227 769	225 763
P a s y w a r a z e m	318 002	315 672	312 428
Wartość księgową	87 992	87 903	86 665
Liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,13	1,13	1,12
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,13	1,13	1,12

21 sierpnia 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

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 01.01.2018	77 566	44 544	62	(26)	(35 639)	1 396	87 903
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	1 396	(1 396)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	89	89
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2018	77 566	44 544	62	(26)	(34 243)	89	87 992

	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 01.01.2017	77 566	44 544	62	(27)	(35 681)	42	86 506
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	42	(42)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	1 396	1 396
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	1	0	0	1
Stan na 31.12.2017	77 566	44 544	62	(26)	(35 639)	1 396	87 903

I półrocze 2018 rok



	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 01.01.2017	77 566	44 544	62	(27)	(35 681)	42	86 506
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	42	(42)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	159	159
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2017	77 566	44 544	62	(27)	(35 639)	159	86 665

21 sierpnia 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	89	159
Korekty razem	6 862	(3 119)
Amortyzacja	5 795	5 969
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 553	(1 869)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 788	1 884
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(165)	(291)
Zmiana stanu zapasów	(430)	(237)
Zmiana stanu należności	(3 802)	(5 426)
Zmiana stanu rezerw	3 156	3 048
Zmiana stanu zobowiązań	29	(5 377)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 062)	(820)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 951	(2 960)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 687	296
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	4 687	296
Wydatki	5 846	1 519
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	5 846	1 519
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 159)	(1 223)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 033	3 010
Kredyty i pożyczki	1 000	2 989
Odsetki	33	6
Inne wpływy finansowe	0	15
Wydatki	10 822	9 536
Spląty kredytów i pożyczek	8 180	6 562
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	675	876
Odsetki	1 967	2 098
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 789)	(6 526)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(3 997)	(10 709)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 266	16 933
Różnice kursowe netto	32	(49)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	6 301	6 175
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 000

21 sierpień 2018 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

DYREKTOR FINANSOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Małgorzata Jędrzejewska

Wojciech Baraniak

Adam Adamek

Dariusz Stefański

VIII. 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

	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży usług	166 820	139 731
- transport intermodalny	157 324	129 076
- spedycja	9 496	10 655

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
Polska	49 429	52 431
Kraje Unii Europejskiej	85 990	69 427
Reszta świata	31 401	17 873
Razem	166 820	139 731

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych 6 miesiącach 2018 roku podobnie jak w okresie porównawczym 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	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017
MSC Mediterranean Shipping Company S.A.	18 786	7 715
Pozostali odbiorcy	148 034	132 016
Razem	166 820	139 731

5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

01.01.2018 – 30.06.2018				
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаныe	13 190	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	13 190	0	0	0

01.01.2018 – 30.06.2018					
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	6	0	0	1 684	886
-pozostałe podmioty powiązаныe	3 334	17	26	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	3 340	17	26	1 684	886

01.01.2017 – 30.06.2017				
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаныe	13 455	0	0	7
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	13 455	0	0	7

01.01.2017 – 30.06.2017					
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	6	0	0	1 391	698
-pozostałe podmioty powiązane	4 126	103	0	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	4 132	103	0	1 391	698

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

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	2 562	2 900
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 562	2 900

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
-jednostka dominująca	34 659	33 423
-pozostałe podmioty powiązane	316	223
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	34 975	33 646



PCC INTERMODAL SA

ul. Hutnicza 16
81-061 Gdynia
Poland

www.pcc-intermodal.pl

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku

KRS: 0000297665

Kapitał zakładowy: 77.565.556 PLN

NIP: 749-196-84-81