

**Rozszerzony skonsolidowany raport
kwartalny
Grupy PCC Intermodal S.A.
za III kwartał 2016 roku**



SPIS TREŚCI

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



I. WPROWADZENIE

1. Informacje ogólne

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. przedstawiają sytuację finansową na dzień 30 września 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 30 września 2015 roku oraz wyniki działalności i przepływy pieniężne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 53 924 244 akcji Spółki dominującej, co stanowi 69,52% jej kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 78,53% 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 30 września 2016 roku.

Organem nadzorczym Spółki dominującej jest Rada Nadzorcza. W dniu 14 czerwca 2016 roku zakończyła się dotychczasowa wspólna kadencja Rady Nadzorczej PCC Intermodal S.A. Tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej powzięło uchwały w sprawie powołania wszystkich dotychczasowych członków na kolejny okres wspólnej kadencji rozpoczynającej się 15 czerwca 2016 roku. Kadencja wspólna kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za rok obrotowy 2019.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2016 roku był następujący:

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skrócone i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 9 listopada 2016 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 30.09.2016, 30.06.2016 roku oraz 31.12.2015 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 01.01.2016 - 30.09.2016 roku oraz za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 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
01.01.2016 - 30.09.2016 rok	4,3688	4,3120
01.01.2015 - 31.12.2015 rok	4,1848	4,2615
01.01.2015 - 30.09.2015 rok	4,1585	4,2386



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 15 marca 2016 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 2015 rok.

9. Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach;
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji;
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne;
- Zmiany w MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych;
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014);
- Zmiany w MSR 1 Inicjatywa w sprawie ujawnień.

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe;
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts;
- MSSF 16 Leasing;
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat;
- Zmiany w MSR 7 Inicjatywa w sprawie ujawnień;
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku;
- Zmiany w MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku;
- Zmiany w MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe w MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.



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

10. Korekty błędów popełnionych w poprzednich okresach

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

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że niektóre informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym nie mogą zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2016 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

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

**II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	199 428	155 835	45 648	37 474
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 155	5 329	1 638	1 282
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 721	4 064	394	977
Zysk (strata) netto	2 467	4 357	565	1 048
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 101	7 459	1 168	1 794
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 391)	(76 592)	(1 692)	(18 418)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 477)	60 592	(338)	14 571
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(3 767)	(8 541)	(862)	(2 054)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,03	0,06	0,01	0,01
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	316 668	317 077	73 439	74 405
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	88 998	86 541	20 640	20 308
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	17 988	18 202
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	185 435	187 216	43 004	43 932
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	42 235	43 320	9 795	10 165
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)	1,15	1,12	0,27	0,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,15	1,12	0,27	0,26
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec III kwartału 2016 roku oraz na koniec 2015 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2016 roku i za 3 kwartały 2015 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

	Nota	w tys. PLN			
		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	67 443	199 428	55 039	155 835
Koszty sprzedanych produktów i usług	6	62 113	183 141	49 561	141 518
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 330	16 287	5 478	14 317
Koszty ogólnego zarządu	6	3 992	11 416	3 418	9 800
Pozostałe przychody operacyjne	7	1 144	4 502	576	1 252
Pozostałe koszty operacyjne	7	308	2 218	114	440
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 174	7 155	2 522	5 329
Przychody finansowe	8	7	32	(273)	51
Koszty finansowe	8	901	5 466	695	1 316
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 280	1 721	1 554	4 064
Podatek dochodowy	9	141	(746)	(258)	(293)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 139	2 467	1 812	4 357
Działalność zaniechana		0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		1 139	2 467	1 812	4 357
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:		0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
Podatek dochodowy		0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:		0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		1 139	2 467	1 812	4 357
Zysk (strata) netto przypadający na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 139	2 467	1 812	4 357
- udziały nie dające kontroli		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 139	2 467	1 812	4 357
- udziały nie dające kontroli		0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej					
		0,01	0,03	0,02	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej					
		0,01	0,03	0,02	0,06
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556

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



3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w tys. PLN			
		stan na 30.09.2016	stan na 30.06.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
AKTYWA					
Aktywa trwałe		269 331	268 366	270 239	263 569
Rzeczowe aktywa trwałe	10	264 523	263 400	266 163	259 967
Wartości niematerialne i prawne		803	766	729	704
Inwestycje w pozostałych jednostkach		45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	3 960	4 155	3 302	2 853
Aktywa obrotowe		47 337	55 730	46 838	45 586
Zapasy		1 961	1 595	1 141	1 340
Należności z tytułu dostaw i usług	11	30 148	31 050	27 112	24 937
Bieżące należności podatkowe		3 830	2 598	4 760	13 228
Pozostałe należności		2 299	3 276	972	1 448
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 099	17 211	12 853	4 633
A k t y w a r a z e m		316 668	324 096	317 077	309 155
PASYWA					
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		88 998	87 868	86 541	85 892
Kapitał zakładowy		77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy		62	62	62	62
Inne całkowite dochody		(13)	(13)	(13)	(12)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(7)	2	3	9
Zyski zatrzymane		(35 621)	(35 621)	(40 634)	(40 634)
Zysk (strata) za rok bieżący		2 467	1 328	5 013	4 357
		0	0	0	0
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych					
Kapitał własny ogółem		88 998	87 868	86 541	85 892
Zobowiązania długoterminowe		185 435	190 431	187 216	164 780
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	105 106	109 480	110 224	98 802
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		7 368	7 426	7 953	8 260
Rezerwa na podatek odroczonego	13	617	671	710	673
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	73	73	54	47
Dotacje	16	72 255	72 764	68 275	56 998
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		16	17	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		42 235	45 797	43 320	58 483
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	13 753	8 952	8 770	11 547
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 178	2 742	2 989	3 203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		19 102	25 015	24 664	20 024
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 503	2 301	628	993
Inne zobowiązania krótkoterminowe		502	387	3 218	17 937
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	265	269	325	183
Inne rezerwy krótkoterminowe	14	2 910	4 109	897	2 564
Dotacje	16	2 020	2 020	1 829	2 016
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2	2	0	16
Zobowiązania ogółem		227 670	236 228	230 536	223 263
P a s y w a r a z e m		316 668	324 096	317 077	309 155
Wartość księgową		88 998	87 868	86 541	85 892
Liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		1,15	1,13	1,12	1,11
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		1,15	1,13	1,12	1,11



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 01.07.2016	77 566	44 544	62	(13)	2	(35 621)	1 328	87 868
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	1 139	1 139
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(9)	0	0	(9)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2016	77 566	44 544	62	(13)	(7)	(35 621)	2 467	88 998

	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 01.01.2016	77 566	44 544	62	(13)	3	(40 634)	5 013	86 541
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	5 013	(5 013)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	2 467	2 467
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(10)	0	0	(10)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2016	77 566	44 544	62	(13)	(7)	(35 621)	2 467	88 998



	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 01.01.2015	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	5 013	5 013
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(1)	0	0	0	(1)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2015	77 566	44 544	62	(13)	3	(40 634)	5 013	86 541

	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	4 357	4 357
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	4	0	0	4
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2015	77 566	44 544	62	(12)	9	(40 634)	4 357	85 892



5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2016	01.01.2016	01.07.2015	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	1 139	2 467	1 812	4 357
Korekty razem	(5 253)	2 634	(5 733)	3 102
Amortyzacja	2 807	8 211	1 520	4 375
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(13)	(13)	(23)	(23)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	606	1 770	146	320
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	(14)	(53)	(73)
Zmiana stanu zapasów	(815)	(1 270)	(352)	(596)
Zmiana stanu należności	824	(1 932)	(7 084)	(7 457)
Zmiana stanu rezerw	(1 257)	1 877	1 318	1 584
Zmiana stanu zobowiązań	(7 599)	(5 338)	(919)	5 219
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	194	(657)	(286)	(247)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 114)	5 101	(3 921)	7 459
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	1	67	100	12 510
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1	67	100	12 510
Wydatki	3 203	7 458	30 979	89 102
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3 203	7 458	30 979	89 102
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 202)	(7 391)	(30 879)	(76 592)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	17 943	24 535	20 927	76 806
Kredyty i pożyczki	17 936	18 773	16 097	54 530
Odsetki	7	14	35	51
Inne wpływy finansowe	0	5 748	4 795	22 225
Wydatki	18 752	26 013	1 490	16 214
Splaty kredytów i pożyczek	17 440	21 982	567	10 336
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	699	2 249	743	5 507
Odsetki	613	1 781	180	371
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(809)	(1 477)	19 437	60 592
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(8 125)	(3 767)	(15 363)	(8 541)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 211	12 853	19 973	13 151
Różnice kursowe netto	13	13	23	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	9 099	9 099	4 633	4 633
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 000	1 000	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

	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży usług	199 428	155 835
- transport intermodalny	186 078	143 078
- spedycja	13 350	12 757

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Polska	94 146	63 193
Kraje Unii Europejskiej	89 751	74 991
Reszta świata	15 531	17 651
Razem	199 428	155 835

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych 9 miesiącach 2016 roku, podobnie jak w okresie porównawczym, 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	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
MSC Poland Sp. z o.o.	26 185	15 656
Pozostali odbiorcy	173 243	140 179
Razem	199 428	155 835

5. Przychody ze sprzedaży

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 roku przychody ze sprzedaży usług wyniosły 199 428 tys. PLN (w okresie porównawczym 155 835 tys. PLN), co stanowiło 100% przychodów ze sprzedaży ogółem.

**6. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych**

Koszty według rodzaju	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Amortyzacja	8 211	4 375
Zużycie materiałów i energii	4 508	3 612
Usługi obce	161 806	128 666
Podatki i opłaty	3 810	1 924
Koszty świadczeń pracowniczych	18 793	15 277
Pozostałe koszty rodzajowe	1 466	911
Nota konsolidacyjna	(4 227)	(3 971)
Razem koszty według rodzaju	194 367	150 794
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	365	666
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(175)	(142)
Razem, w tym	194 557	151 318
<i>Koszty sprzedanych produktów i usług</i>	<i>183 141</i>	<i>141 518</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>11 416</i>	<i>9 800</i>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Wynagrodzenia	16 146	13 199
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 647	2 078
Razem	18 793	15 277

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	72
Dotacje i inne dofinansowania do środków trwałych	1 559	574
Kary i odszkodowania	2 131	234
Rozwiązane rezerwy	10	12
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	4	2
Inne	784	358
Razem	4 502	1 252

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Kary i odszkodowania	2 026	362
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	38
Rozliczenie spraw sądowych	0	17
Koszty postępowania sądowego	3	17
Utworzone rezerwy	5	4
Odpis aktualizujący należności	37	0
Składki członkowskie	24	7
Darowizny przekazane	79	0
Inne	58	0
Nota konsolidacyjna	(14)	(5)
Razem	2 218	440

**8. Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Odsetki	25	53
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	0
Nota konsolidacyjna	7	(2)
Razem	32	51

Koszty finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Odsetki	4 539	996
Strata z tytułu różnic kursowych	590	309
Inne	337	11
Nota konsolidacyjna	0	0
Razem	5 466	1 316

9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Bieżący podatek dochodowy	4	3
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	4	3
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(750)	(296)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(750)	(296)
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku/stracie netto	(746)	(293)
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 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 271	11 271
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	164 269	166 742
Urządzenia techniczne i maszyny	54 921	56 500
Środki transportu	29 285	27 328
Inne środki trwałe	580	541
Środki trwałe w budowie	4 197	3 773
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	8
Razem	264 523	266 163

W III kwartale 2016 roku zwiększono wartość rzeczowych aktywów trwałych o 3 995 tys. PLN oraz wartości niematerialnych i prawnych o 89 tys. PLN. Były to głównie nakłady na środki transportu (m.in. reachstacker, naczepy, zestawy kołowe, opony) i sprzęt IT.



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

Nazwa projektu	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Terminal w Kutnie	153	30
Terminal w Dębicy/Kolbuszowej	256	0
Terminal w Sosnowcu	2 426	2 426
Pozostałe terminale	649	448
Inne środki trwałe w budowie	713	869
Razem	4 197	3 773

Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych na dzień 30.09.2016 roku wynosiły 234 tys. PLN, a na dzień 31.12.2015 roku 2 995 tys. PLN.

Wartość aktywów trwałych w leasingu wynosiła 15 961 tys. PLN na dzień 30.09.2016 roku i 18 162 tys. PLN na dzień 31.12.2015 roku.

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

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	0	10
Zawiązanie odpisów aktualizujących	37	0
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	37	0

12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	3 302	2 589
- w tym odniesionych na kapitał własny	3	3
Zwiększenia	740	822
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	82	109
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	3 960	3 302
- w tym odniesionych na kapitał własny	3	3

13. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	710	707
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	101	30
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	194	27
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	617	710
- 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 01.01.2016 r.	68	311	897
Utworzenie	18	125	2 910
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	13	171	897
Stan na dzień 30.09.2016 r.	73	265	2 910

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2015 r.	56	283	7 226
Utworzenie	12	311	897
Rozwiązanie	0	0	74
Wykorzystanie	0	283	7 152
Stan na dzień 31.12.2015 r.	68	311	897

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, 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.

Pozostałe rezerwy	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
część długoterminowa	73	54
część krótkoterminowa	3 175	1 222
Razem rezerwy	3 248	1 276

15. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Kredyty	43 067	34 164
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	39 769	51 940
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	22 270	24 120
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 368	7 953
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	112 474	118 177

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Kredyty	8 450	4 060
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	5 303	4 710
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 178	2 989
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15 931	11 759



W III kwartale, w dniu 4 sierpnia 2016 roku PCC Intermodal S.A. zawarła z BZ WBK Lease S.A. umowę pożyczki na kwotę 300 400 EUR na zakup reachstackera do przeładunku kontenerów. Pożyczka została udzielona na 60 miesięcy i jest oprocentowana według stałej stopy procentowej. Podstawowym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na przedmiocie pożyczki do kwoty 392 tys. EUR, który został ustanowiony 24 października 2016 roku.

W dniu 5 sierpnia 2016 roku Spółka dominująca zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o wartości 30 mln PLN. Umowa zawarta została na okres do 4 sierpnia 2026 roku. Środki pozyskane z tego kredytu przeznaczone są na częściową spłatę pożyczki, udzielonej na podstawie umowy z PCC SE z dnia 25 lutego 2014 roku (o zawarciu której Spółka dominująca informowała raportem bieżącym nr 6/2014). Podstawowym zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest ustanowienie hipoteki łącznej umownej na nieruchomościach PCC Intermodal S.A. zlokalizowanych w Brzegu Dolnym i Kutnie do kwoty 45 mln PLN. Pierwszą transzę wyżej wymienionej pożyczki w wysokości 15 mln PLN uruchomiono w sierpniu 2016 roku i wykorzystano ją na spłatę część pożyczki z PCC SE (zgodnie z umownym przeznaczeniem).

W związku z przeznaczeniem zaciągniętego kredytu na spłatę pożyczki do PCC SE PCC Intermodal S.A., BGK oraz PCC SE w dniu 17 sierpnia 2016 roku podpisały aneks do umowy podporządkowania (o zawarciu której Spółka dominująca informowała raportem bieżącym nr 5/2015). Na mocy aneksu Spółka dominująca uprawniona jest do spłaty części pożyczki do kwoty 30 mln PLN.

W dniach 17 i 20 października 2016 roku Spółka otrzymała postanowienia z Sądów Rejonowych w Wołowie i Kutnie o dokonano wpisu hipoteki umownej łącznej w wysokości do 45 mln PLN na nieruchomościach Spółki zlokalizowanych w Brzegu Dolnym i Kutnie na rzecz BGK jako zabezpieczenie wyżej opisanego kredytu. Jednocześnie do ksiąg wieczystych wpisane zostało roszczenie BGK o przeniesienie opisanej powyżej hipoteki na opróżnione miejsce hipoteczne, które powstanie z chwilą wygaśnięcia hipoteki umownej łącznej do sumy 57.000.000,00 zł ustanowionej na rzecz BGK, o ustanowieniu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2015.

W związku ze spłatą i wygaśnięciem umowy z BGK na odnawialny kredyt obrotowy z dnia 8 stycznia 2015 roku wykreślono wpis hipoteki umownej łącznej do 4,5 mln PLN na nieruchomościach w Brzegu Dolnym, która stanowiła jego zabezpieczenie. Powyższe postanowienie Sądu Rejonowego w Wołowie wpłynęło do Spółki w dniu 17 października 2016 r.

O wpisaniu i wykreśleniu powyższych zabezpieczeń na rzecz BGK, Spółka informowała raportami bieżącymi nr 19 i 20/2016.

Grupa na podstawie umów leasingu operacyjnego, bilansowo finansowego, użytkuje m.in. platformy kolejowe, urządzenia przeładunkowe, naczepy, ciągniki i samochody osobowe. 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 30.09.2016 roku:

- hipoteki na nieruchomościach w Kutnie (do 57 mln PLN) i Brzegu Dolnym (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 września 2016 roku 8 779 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na suwnicach o łącznej wartości księgowej netto na 30 września 2016 roku 42 642 tys. PLN;



- zastawy rejestrowe na naczepach i ciągnikach o łącznej wartości księgowej netto na 30 września 2016 roku 617 tys. PLN;
- cesja praw z lokaty bankowej w wysokości 1 mln 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.

16. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 30.09.2016
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	32 643	2 096	749	33 990
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	22 705	1 657	401	23 961
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	14 756	1 975	407	16 324
Razem dotacje	70 104	5 728	1 557	74 275

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2015	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 31.12.2015
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	27 260	6 102	719	32 643
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	9 167	13 678	140	22 705
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	936	13 929	109	14 756
Razem dotacje	37 363	33 709	968	70 104



17. Transakcje z podmiotami powiązanimi

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

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanimi:

01.01.2016 - 30.09.2016

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	18 026	0	0	38
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	18 026	0	0	38

01.01.2016 - 30.09.2016

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	25	0	0	1 987	2 753
-pozostałe podmioty powiązane	503	382	314	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	528	382	314	1 987	2 753

01.01.2015 - 30.09.2015

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	13 613	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	13 613	0	0	0

01.01.2015 - 30.09.2015

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	40	0	0	1 561	2 936
-pozostałe podmioty powiązane	650	312	7	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	690	312	7	1 561	2 936



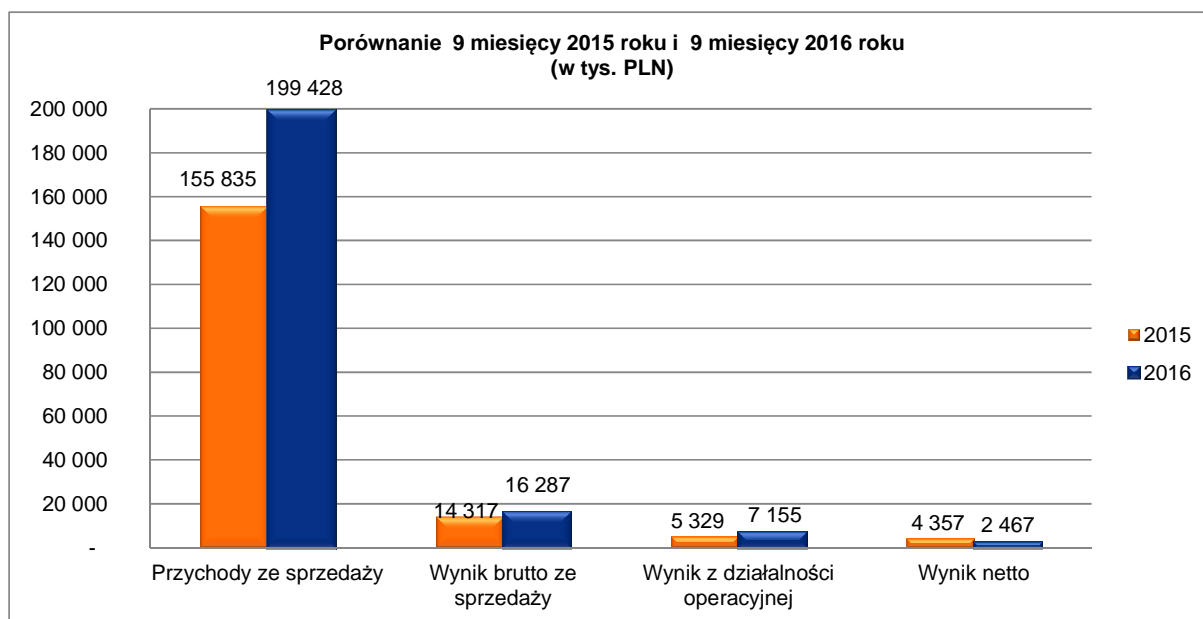
W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	2 487	1 996
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 487	1 996

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
-jednostka dominująca	40 453	52 552
-pozostałe podmioty powiązane	96	122
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	40 549	52 674

18. Podsumowanie działalności w okresie śródrocznym

W III kwartale 2016 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 67 443 tys. PLN, o 2,5% niższe niż w poprzednim kwartale oraz o 22,5% wyższe niż w III kwartale 2015 roku. Wzrost ten spowodowany jest zwiększeniem liczby przewiezionych kontenerów o 29,7% w porównaniu do III kwartału 2015 roku. Narastająco za dziewięć miesięcy 2016 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 199 428 tys. PLN, co oznacza wzrost o 30,3% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.



W wyniku oddanych w 2015 roku inwestycji na terminalach znacznie wzrosły koszty amortyzacji: o 87,7% porównując 9 miesięcy 2016 roku do 9 miesięcy 2015 roku oraz koszty podatków i opłat: o 98% w analizowanym okresie. Zwiększenie zatrudnienia spowodowało wzrost kosztów świadczeń pracowniczych (z 15 277 tys. PLN za 9 miesięcy 2015 roku do 18 793 tys. PLN za 9 miesięcy 2016 roku).



Koszty według rodzaju	01.01.2016 - 30.09.2016	Struktura	01.01.2015 - 30.09.2015	Struktura	dynamika 2016/2015
Amortyzacja	8 211	4,2%	4 375	2,9%	87,7%
Zużycie materiałów i energii	4 508	2,3%	3 612	2,4%	24,8%
Usługi obce	161 806	83,2%	128 666	85,3%	25,8%
Podatki i opłaty	3 810	2,0%	1 924	1,3%	98,0%
Koszty świadczeń pracowniczych	18 793	9,7%	15 277	10,1%	23,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 466	0,8%	911	0,6%	60,9%
Nota konsolidacyjna	(4 227)	(2,2%)	(3 971)	(2,6%)	
Razem koszty według rodzaju	194 367	100,0%	150 794	100,0%	28,9%

Zysk brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 16 287 tys. PLN i był o 13,8% wyższy niż w okresie porównawczym ubiegłego roku. Pomimo lepszego wyniku ze sprzedaży Grupa zamknęła pierwsze dziewięć miesięcy 2016 roku niższym zyskiem netto (2 467 tys. PLN wobec 4 357 tys. PLN w okresie porównawczym). Ze względu na znaczne finansowanie oddanych w ubiegłych latach inwestycji terminalowych kapitałem obcym Grupa ponosi wysokie koszty odsetek – za trzy kwartały 2016 roku wyniosły one 4 539 tys. 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. 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.

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

Po dniu 30.09.2016 roku nie wystąpiły zdarzenia nieujęte 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 III kwartale 2016 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

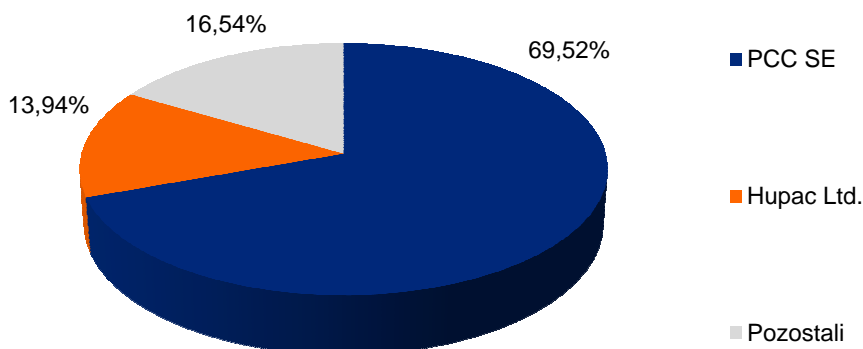
Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) Spółki dominującej na dzień 30.09.2016 roku, która sporządzona została na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień (zgodnie z art. 69 i 87 ustawy o ofercie publicznej 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	59,11%
PCC SE – akcje zwykłe	21 384 912	27,57%	21 384 912	19,42%
PCC SE razem	53 924 244	69,52%	86 463 576	78,53%
Hupac Ltd. - zwykłe	10 809 000	13,94%	10 809 000	9,82%
Pozostali – akcje zwykłe	12 832 312	16,54%	12 832 312	11,65%
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.

Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji, aby w okresie od dnia 30.09.2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu zmianie uległa powyższa struktura akcjonariuszy.

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 01.07.2016	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 30.06.2016
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	756 000	0	0	756 000
Adam Adamek	485 291	0	0	485 291

Według wiedzy Zarządu na dzień 30.09.2016 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.

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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka dominująca oraz Spółka zależna nie zawierały w III kwartale 2016 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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 udzieliły w prezentowanym okresie żadnych poręczeń ani gwarancji.

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

W dniu 28 czerwca 2016 roku Spółka dominująca podpisała z InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group umowę o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej wspólnej procedury tranzytowej do kwoty 3 mln PLN. Zabezpieczeniem wyżej wymienionej umowy jest między innymi cesja praw z lokaty bankowej w wysokości 1 mln PLN.

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:

- rozwój nowych połączeń intermodalnych w korytarzu północ-południe Europy;
- wynajem lub zakup lokomotyw i rozpoczęcie działalności przewoźnika kolejowego;
- sytuacja na rynku finansowym mająca wpływ na wysokość stóp procentowych oraz dostępność źródeł finansowania;
- współpraca z instytucjami finansowymi w celu pozyskania środków na sfinansowanie kolejnych 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 III kwartał 2016 roku nie podlegały 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	
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	199 428	155 835	45 648	37 474
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 921	4 907	1 584	1 180
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 483	3 645	339	876
Zysk (strata) netto	2 233	3 941	511	948
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 273	6 841	1 207	1 645
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 457)	(76 588)	(1 707)	(18 417)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 382)	60 615	(316)	14 576
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(3 566)	(9 132)	(816)	(2 196)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,03	0,05	0,01	0,01
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	315 946	316 546	73 271	74 281
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	88 711	86 478	20 573	20 293
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	17 988	18 201
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	185 302	187 134	42 973	43 913
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	41 933	42 934	9 725	10 075
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 księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,14	1,11	0,27	0,26
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,14	1,11	0,27	0,26
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec III kwartału 2016 roku oraz na koniec 2015 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2016 roku i za 3 kwartały 2015 roku.

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



2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. PLN			
	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	67 443	199 428	55 039	155 835
Koszty sprzedanych produktów i usług	62 192	183 287	49 705	141 872
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 251	16 141	5 334	13 963
Koszty ogólnego zarządu	3 992	11 416	3 419	9 800
Pozostałe przychody operacyjne	1 114	4 428	554	1 188
Pozostałe koszty operacyjne	313	2 232	114	444
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 060	6 921	2 355	4 907
Przychody finansowe	878	25	35	53
Koszty finansowe	1 754	5 463	1 007	1 315
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 184	1 483	1 383	3 645
Podatek dochodowy	140	(750)	(260)	(296)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 044	2 233	1 643	3 941
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 044	2 233	1 643	3 941
Inne całkowite dochody z tytułu:				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	1 044	2 233	1 643	3 941
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,01	0,03	0,02	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,01	0,03	0,02	0,05
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556

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



3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. PLN			
	stan na 30.09.2016	stan na 30.06.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
AKTYWA				
Aktywa trwałe	269 193	268 210	270 161	263 478
Rzeczowe aktywa trwałe	264 281	263 140	265 981	259 772
Wartości niematerialne i prawne	803	766	729	704
Inwestycje w jednostkach zależnych	104	104	104	104
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 960	4 155	3 302	2 853
Aktywa obrotowe	46 753	55 209	46 385	44 897
Zapasy	1 961	1 595	1 141	1 340
Należności z tytułu dostaw i usług	30 093	31 046	27 368	24 937
Bieżące należności podatkowe	3 799	2 559	4 714	13 181
Pozostałe należności	2 223	3 144	932	1 411
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 677	16 865	12 230	4 028
A k t y w a r a z e m	315 946	323 419	316 546	308 375
PASYWA				
Kapitał własny	88 711	87 667	86 478	85 439
Kapitał zakładowy	77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy	62	62	62	62
Inne całkowite dochody	(13)	(13)	(13)	(12)
Zyski zatrzymane	(35 681)	(35 681)	(40 662)	(40 662)
Zysk (strata) za rok bieżący	2 233	1 189	4 981	3 941
Zobowiązania długoterminowe	185 302	190 283	187 134	164 690
Długoterminowe kredyty i pożyczki	105 106	109 480	110 224	98 802
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	7 235	7 278	7 871	8 170
Rezerwa na podatek odroczoney	617	671	710	673
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	73	73	54	47
Dotacje	72 255	72 764	68 275	56 998
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	17	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	41 933	45 469	42 934	58 246
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	13 753	8 952	8 770	11 548
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 130	2 693	2 958	3 173
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 084	24 998	24 569	19 981
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 495	2 292	628	989
Inne zobowiązania krótkoterminowe	429	319	3 163	17 881
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	141	141	154	108
Inne rezerwy krótkoterminowe	2 879	4 052	863	2 534
Dotacje	2 020	2 020	1 829	2 016
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	2	0	16
Zobowiązania ogółem	227 235	235 752	230 068	222 936
P a s y w a r a z e m	315 946	323 419	316 546	308 375
Wartość księgową	88 711	87 667	86 478	85 439
Liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,14	1,13	1,11	1,10
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,14	1,13	1,11	1,10

**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 01.07.2016	77 566	44 544	62	(13)	(35 681)	1 189	87 667
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	1 044	1 044
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2016	77 566	44 544	62	(13)	(35 681)	2 233	88 711

	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 01.01.2016	77 566	44 544	62	(13)	(40 662)	4 981	86 478
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	4 981	(4 981)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	2 233	2 233
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2016	77 566	44 544	62	(13)	(35 681)	2 233	88 711



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	4 981	4 981
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(1)	0	0	(1)
Stan na 31.12.2015	77 566	44 544	62	(13)	(40 662)	4 981	86 478

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	3 941	3 941
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2015	77 566	44 544	62	(12)	(40 662)	3 941	85 439



5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	1 044	2 233	1 643	3 941
Korekty razem	(5 255)	3 040	(5 736)	2 900
Amortyzacja	2 795	8 177	1 510	4 342
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(13)	(13)	(23)	(23)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	606	1 770	146	319
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	(7)	(53)	(73)
Zmiana stanu zapasów	(815)	(1 270)	(352)	(596)
Zmiana stanu należności	811	(1 599)	(7 076)	(7 452)
Zmiana stanu rezerw	(1 228)	1 927	1 317	1 702
Zmiana stanu zobowiązań	(7 605)	(5 288)	(919)	4 928
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	194	(657)	(286)	(247)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 211)	5 273	(4 093)	6 841
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	1	14	100	12 510
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1	14	100	12 510
Wydatki	3 192	7 471	30 977	89 098
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3 192	7 471	30 977	89 098
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 191)	(7 457)	(30 877)	(76 588)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	17 943	24 535	20 927	76 806
Kredyty i pożyczki	17 936	18 773	16 097	54 530
Odsetki	7	14	35	51
Inne wpływy finansowe	0	5 748	4 795	22 225
Wydatki	18 742	25 917	1 482	16 191
Spłaty kredytów i pożyczek	17 440	21 981	567	10 336
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	689	2 155	735	5 484
Odsetki	613	1 781	180	371
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(799)	(1 382)	19 445	60 615
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(8 201)	(3 566)	(15 525)	(9 132)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 865	12 230	19 530	13 137
Różnice kursowe netto	13	13	23	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	8 677	8 677	4 028	4 028
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 000	1 000	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

	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
Przychody ze sprzedaży usług	199 428	155 835
- transport intermodalny	186 078	143 078
- spedycja	13 350	12 757

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
Polska	94 146	63 193
Kraje Unii Europejskiej	89 751	74 991
Reszta świata	15 531	17 651
Razem	199 428	155 835

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych 9 miesiącach 2016 roku, podobnie jak w okresie porównawczym, 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	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
MSC Poland Sp. z o.o.	26 185	15 656
Pozostali odbiorcy	173 243	140 179
Razem	199 428	155 835



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:

01.01.2016 -30.09.2016

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	18 026	0	0	38
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	18 026	0	0	38

01.01.2016 -30.09.2016

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	9	0	0	1 987	2 753
-pozostałe podmioty powiązane	4 728	382	314	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	4 737	382	314	1 987	2 753

01.01.2015 -30.09.2015

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	13 613	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	13 613	0	0	0



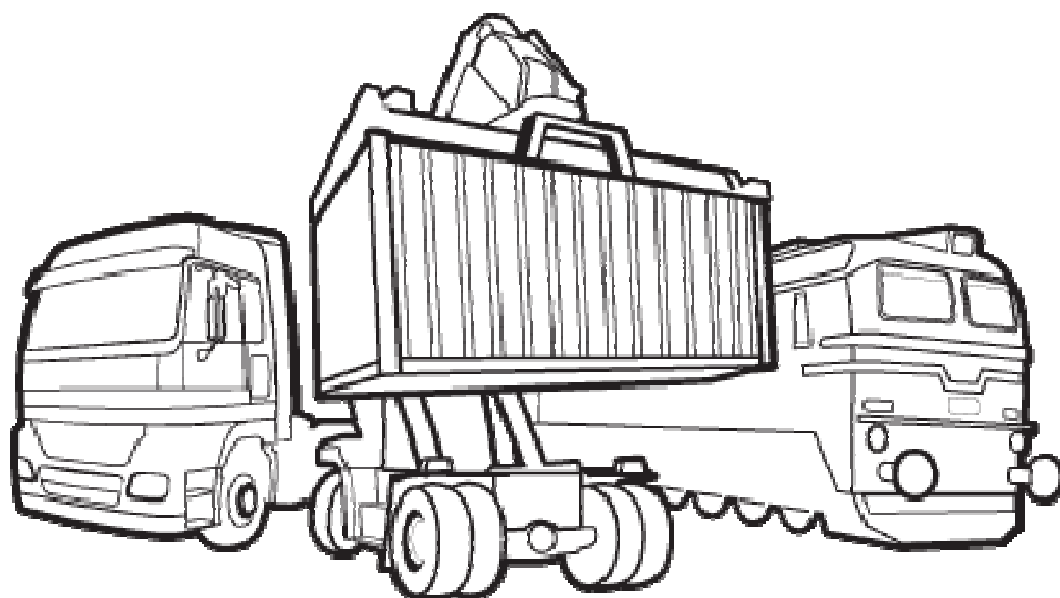
01.01.2015 -30.09.2015

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	1 561	2 936
-pozostałe podmioty powiązane	4 611	312	6	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	4 635	312	6	1 561	2 936

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

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	2 487	2 252
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 487	2 252

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
-jednostka dominująca	40 453	52 552
-pozostałe podmioty powiązane	96	122
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	40 549	52 674



pcc
Intermodal

PCC INTERMODAL S.A. | Hutnicza 16, 81-061 Gdynia | Poland
tel.: +48 58 58 58 200 | fax: +48 58 58 58 201
e-mail: info.intermodal@pcc.eu | www.pcc-intermodal.pl