

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

OBEJMUJĄCE OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2010 ROKU

Gdynia, dnia 17 maja 2010 roku



SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
III. BILANS	5
IV. POZYCJE POZABILANSOWE	7
V. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
VII. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
VIII. INFORMACJA DODATKOWA	14
IX. POZOSTAŁE INFORMACJE	17



I. INFORMACJE OGÓLNE

Dane jednostki:

Nazwa: PCC Intermodal Spółka Akcyjna

Siedziba: Gdynia

Adres: ul. Pułaskiego 6

Telefon: +48 58 764 76 60

Faks: +48 (0) 58 764 76 66

Adres strony internetowej: www.pccintermodal.pl

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

KRS: 0000297665

Regon: 532471265

NIP: 7491968481

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

PKD 52,21,Z - działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,

PKD 52,22,A – działalność usługowa wspomagająca transport morski,

PKD 52,22,B – działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,

PKD 52,24,A – przeładunek towarów w portach morskich,

PKD 52,24,B – przeładunek towarów w portach śródlądowych,

PKD 52,24,C – przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd w składzie:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2010 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu był następujący:

- Alfred Pelzer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Paprocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Juś - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Pawełko - Członek Rady Nadzorczej,
- Andreas Schulz - Członek Rady Nadzorczej.



II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał / okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	I kwartał / okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.	I kwartał / okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	I kwartał / okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 092	16 825	5 065	3 658
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 337)	(5 366)	(1 345)	(1 167)
III. Zysk (strata) brutto	(5 140)	(5 076)	(1 296)	(1 104)
IV. Zysk (strata) netto	(5 171)	(5 215)	(1 304)	(1 134)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 307)	(4 930)	(1 590)	(1 072)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 831)	(134)	(461)	(29)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 979	2 769	5 036	602
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 841	(2 295)	2 985	(499)
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	58 243	62 462	15 080	15 204
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 169	12 183	3 410	2 965
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 304	1 533	338	373
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 775	10 485	3 049	2 552
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 074	50 279	11 670	12 239
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	67 566	60 809	17 494	14 802
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	67 565 556	67 565 556	67 565 556	67 565 556
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,25)	(0,20)	(0,06)	(0,04)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,25)	(0,20)	(0,06)	(0,04)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,67	0,74	0,17	0,18
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,67	0,74	0,17	0,18
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Wybrane pozycje bilansu, oraz liczba akcji w szt. dotyczą danych na koniec I kwartału 2010 r. oraz na koniec 2009 r. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dotyczą danych za I kwartał 2010 r. i I kwartał 2009 r.

Zysk (strata) na 1 akcję dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto zanalizowanego przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.



III. BILANS

AKTYWA	w tys. PLN		
	stan na 31.03.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.	stan na 31.03.2009 r.
I. Aktywa trwałe	25 031	23 650	23 359
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	0	0	7
- wartość firmy	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	24 838	23 456	20 623
3. Należności długoterminowe	37	31	31
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	37	31	31
4. Inwestycje długoterminowe	45	45	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	45	45	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	45	45	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111	118	2 698
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111	118	2 698
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	33 212	38 812	37 126
1. Zapasy	579	317	479
2. Należności krótkoterminowe	12 538	30 365	11 263
2.1 Od jednostek powiązanych	998	1 161	1 982
2.2 Od pozostałych jednostek	11 540	29 204	9 281
3. Inwestycje krótkoterminowe	19 886	8 028	25 244
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 886	8 028	25 244
a) w jednostkach powiązanych	0	0	23 194
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 886	8 028	2 050
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	209	102	140
A k t y w a r a z e m	58 243	62 462	60 485



PASYWA	stan na 31.03.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.	stan na 31.03.2009 r.
I. Kapitał własny	45 074	50 279	43 189
1. Kapitał zakładowy	67 566	60 809	60 809
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	12 139	63	63
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	18 867	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(29 460)	(12 468)	(12 468)
8. Zysk (strata) netto	(5 171)	(16 992)	(5 215)
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 169	12 183	17 296
1. Rezerwy na zobowiązania	90	165	205
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62	38	190
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	104	15
a) długoterminowa	14	14	15
b) krótkoterminowa	0	90	0
1.3. Pozostałe rezerwy	14	23	0
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	14	23	0
2. Zobowiązania długoterminowe	1 304	1 533	710
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	1 304	1 533	710
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 775	10 485	14 776
3.1. Wobec jednostek powiązanych	335	260	3 221
3.2. Wobec pozostałych jednostek	11 440	10 225	11 555
3.3. Fundusze specjalne	0	0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	1 605
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	1 605
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	1 605
P a s y w a r a z e m	58 243	62 462	60 485

Wartość księgowa	45 074	50 279	43 189
Liczba akcji (w szt.)	67 565 556	67 565 556	60 809 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,67	0,74	0,71
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	67 565 556	67 565 556	60 809 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,67	0,74	0,71

**IV. POZYCJE POZABILANSOWE**

	w tys. PLN		
	stan na 31.03.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.	stan na 31.03.2009 r.
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
-			
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
-			
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0	0

**V. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	w tys. PLN	
	I kwartał 2010r./ okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	I kwartał 2009r./ okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 092	16 825
- od jednostek powiązanych	2 087	2 313
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 092	16 825
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 383	20 720
- jednostkom powiązanym	2 210	2 498
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 383	20 720
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(3 291)	(3 895)
IV. Koszty sprzedaży	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	2 086	1 399
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	(5 377)	(5 294)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	192	10
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0
2. Dotacje	0	0
3. Inne przychody operacyjne	188	10
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	152	82
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	65
3. Inne koszty operacyjne	152	17
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 337)	(5 366)
X. Przychody finansowe	237	462
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym:	203	462
- od jednostek powiązanych	0	461
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5. Inne	34	0
XI. Koszty finansowe	40	172
1. Odsetki w tym:	40	66
- dla jednostek powiązanych	40	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	0	106
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(5 140)	(5 076)



XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	(5 140)	(5 076)
XV. Podatek dochodowy	31	139
a) część bieżąca	0	0
b) część odroczone	31	139
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto	(5 171)	(5 215)

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(16 948)	(12 037)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	67 565 556	60 809 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,25)	(0,20)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	67 565 556	60 809 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,25)	(0,20)

**VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. PLN		
	I kwartał 2010r./ okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	2009r./ okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I kwartał 2009r./ okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	50 279	48 404	48 404
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 279	48 404	48 404
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	60 809	60 809	60 809
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	6 757	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	6 757	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	6 757	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	67 566	60 809	60 809
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	63	63	63
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	12 076	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	12 076	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	12 076	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 139	63	63
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0



6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	18 867	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(18 867)	18 867	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	18 867	0
- środki z emisji akcji serii C pomniejszone o koszty IPO poniesione do 31.12.2009r.	0	18 867	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	18 867	0	0
- rozliczenie środków z emisji akcji serii C	18 867	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	18 867	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(12 468)	(7 098)	(7 098)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12 468	7 098	7 098
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 468	7 098	7 098
a) zwiększenia (z tytułu)	16 992	5 370	5 370
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	16 992	5 370	5 370
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	29 460	12 468	12 468
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(29 460)	(12 468)	(12 468)
8. Wynik netto	(5 171)	(16 992)	(5 215)
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	5 171	16 992	5 215
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	45 074	50 279	43 189
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	45 074	50 279	43 189



VII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	I kwartał 2010r./ okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	I kwartał 2009r./ okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(5 171)	(5 215)
II. Korekty razem	(1 136)	285
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	448	390
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(17)	(4)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(162)	5
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(6)	0
6. Zmiana stanu rezerw	(76)	(23)
7. Zmiana stanu zapasów	(262)	(246)
8. Zmiana stanu należności	(2 443)	3 240
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 481	(4 935)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(99)	1 858
11. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(6 307)	(4 930)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	22	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0



II. Wydatki	1 853	134
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 853	134
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 831)	(134)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	20 236	3 000
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	20 236	0
2. Kredyty i pożyczki	0	3 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	257	231
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	257	194
8. Odsetki	0	37
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19 979	2 769
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 841	(2 295)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 858	(2 291)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17	4
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 028	4 341
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	19 869	2 046
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0



VIII. INFORMACJA DODATKOWA

1. Zasady sporządzenia raportu za I kwartał 2010 r.

PCC Intermodal S.A. stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 76 z 2002 r., poz. 694 z późniejszymi zmianami). Ponadto przy sporządzaniu sprawozdania uwzględniono zapisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz.259).

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym tj. od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. PCC Intermodal S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2009 r. opublikowanym w dniu 20.04.2010 r.

2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Rezerwy na zobowiązania (w tys. PLN)

Pozycja	Stan na 31.03.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62	38
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	104
Pozostałe rezerwy	14	23
Suma rezerw na zobowiązania	90	165

W analizowanym okresie rozwiązano rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów na kwotę 90 tys. PLN

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)

Pozycja	Stan na 31.03.2010 r.	Stan na 31.12.2009r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111	118

Odpisy aktualizujące wartość aktywów (w tys. PLN)

	Stan na 31.03.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
Odpisy aktualizujące należności	453	453

W analizowanym okresie nie utworzono nowych odpisów aktualizujących wartość aktywów.



3. Istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki w I kwartale 2010 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Przychody ze sprzedaży usług w I kwartale 2010 r. wyniosły 20 092 tys. PLN i były o 19,4% wyższe w porównaniu z przychodami osiągniętymi w analogicznym okresie 2009 r., kiedy kształtowały się na poziomie 16 825 tys. PLN. W ciągu pierwszych trzech miesięcy 2010 r. przewieziono 12 946 kontenerów, czyli o 44,1% więcej niż w analogicznych miesiącach 2009 r.

Porównując I kwartał 2010 r. z IV kwartałem 2009 r. odnotowano spadek przychodów ze sprzedaży o 3,2%, przy 9% wzroście liczby przewiezionych kontenerów. Z uwagi na utrzymującą się na rynku transportowym trudną sytuacją oraz wzrost konkurencji ze strony innych operatorów odczuwalna jest duża presja na obniżanie stawek przewozowych.

Spółka zanotowała stratę ze sprzedaży w I kwartale 2010 r. w kwocie 5 377 tys. PLN, wobec straty 5 294 tys. PLN w I kwartale 2009 r. i 3 092 tys. PLN straty za IV kwartał 2010 r. Wyższe koszty ponoszone w związku z prowadzeniem podstawowej działalności Spółki to efekt m.in. podwyższenia przez PKP PLK stawek dostępu do infrastruktury kolejowej dla pociągów intermodalnych – nowe, wyższe stawki obowiązują od połowy grudnia 2009 r. Ponadto, w wyniku złego stanu infrastruktury kolejowej oraz bardzo trudnych warunków eksploatacyjnych w okresie zimowym, Spółka ponosiła zwiększone koszty związane z naprawami i remontami platform kolejowych.

Strata netto za I kwartał 2010 r. wyniosła 5 171 tys. PLN i była o 44 tys. PLN niższa niż w analogicznym okresie 2009 r.

Inwestycje

W analizowanym okresie PCC Intermodal S.A. kontynuowała działalność inwestycyjną, głównie w zakresie prac przygotowawczych do budowy terminala przeładunkowego w Kutnie. Nakłady poniesione na ten cel w I kwartale 2010 r. wyniosły ok. 213 tys. PLN.

W marcu 2010 r. podpisano umowę z Warbud S.A. na wykonanie I etapu prac o wartości 33,7 mln PLN oraz z Tebodin SAP-Projekt Sp. z o.o., która będzie pełnić funkcje Inspektora Nadzoru Budowlanego.

Nabyto także wóz kontenerowy typu Kalmar o wartości 379 tys. EUR w leasingu finansowym (umowę leasingu podpisano w kwietniu 2010 r.), który tymczasowo będzie wykorzystywany na terminalu w Krzewiu, z docelowym przeznaczeniem na nowy terminal w Kutnie.

W I kwartale 2010 r. zakupiono również projekt koncepcyjny budowy nowego terminala w Sosnowcu za kwotę 185 tys. PLN.

4. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W działalności PCC Intermodal S.A. w I kwartale 2010 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.



5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

W I kwartale 2010 r. w działalności PCC Intermodal S.A. nie zaobserwowano sezonowości ani cykliczności.

6. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W IV kwartale 2009 r. PCC Intermodal S.A. wyemitowała 6 756 556 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Rozpoczęcie notowań praw do akcji serii C na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie miało miejsce 18 grudnia 2009 r. Ponadto Spółka wprowadziła do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym 28 269 668 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje serii B, będące w posiadaniu dotychczasowych akcjonariuszy, objęte są umową typu lock-up, co oznacza że nie mogą być przedmiotem obrotu w okresie 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Dnia 05.02.2010 r. odbyło się ostatnie notowanie praw do akcji serii C.

W dniu 18 stycznia 2010 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego z dotychczasowej kwoty 60 809 000,00 PLN na kwotę 67 565 556,00 PLN w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone do dnia 11 grudnia 2009 roku na rachunek bankowy domu maklerskiego obsługującego emisję. Wpływ środków z emisji na rachunek bankowy Spółki odnotowano w dniu 29 stycznia 2010 roku.

Środki z emisji akcji serii C zostaną przeznaczone na budowę nowoczesnego terminala przeładunkowego w Kutnie. Nowy terminal umożliwi Spółce zwiększenie skali działalności, przy jednoczesnym podniesieniu jakości świadczonych usług.

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Nie dotyczy.

8. 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 Spółki

W ocenie Zarządu Spółki w okresie pomiędzy dniem, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe tj. 31 marca 2010 r., a dniem sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

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



IX. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w punkcie II niniejszego raportu.

Wybrane dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu, czyli na 31.03.2010 r. oraz 31.12.2009 r.;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (za okres 01.01.2009-31.03.2009 r. oraz za okres 01.01.2010-31.03.2010 r.);

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy lub dzień	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu	Najwyższy kurs w okresie	Najniższy kurs w okresie
01.01.2010 - 31.03.2010 r.	3,9669	3,8622	4,0616	3,8622
01.01.2009 - 31.12.2009 r.	4,3406	4,1082	4,7013	4,0998
01.01.2009 - 31.03.2009 r.	4,5994	4,7013	4,7013	4,4392

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą został wyliczony przy następujących założeniach:

- akcje uprzywilejowane co do głosu traktowane są jak akcje zwykłe;
- w okresie od 14.12.2009 r. (uchwała Zarządu w sprawie przydziału akcji serii C oraz oświadczenie Zarządu o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego) do 18.01.2010 r. (data zarejestrowania podwyższonego kapitału w KRS) funkcjonowały prawa do akcji nowej serii C w ilości 6 756 556 szt., traktowane są one jak akcje zwykłe; dnia 05.02.2010 r. odbyło się ostatnie notowanie praw do akcji serii C.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki

PCC Intermodal S.A. nie jest jednostką dominującą w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i nie posiada podmiotów zależnych podlegających konsolidacji.

Spółka jest częścią Grupy PCC – międzynarodowego holdingu należącego do PCC SE - spółki z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która jest także głównym akcjonariuszem PCC Intermodal S.A. PCC SE posiada łącznie 48 000 000 akcji Spółki, co stanowi 71,04% jej kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 80,45% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu).

Sprawozdania finansowe PCC Intermodal S.A. objęte są pełną konsolidacją przez jednostkę dominującą – PCC SE.



3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2010 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki.

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

PCC Intermodal nie publikowała żadnych prognoz wyników finansowych na rok 2010.

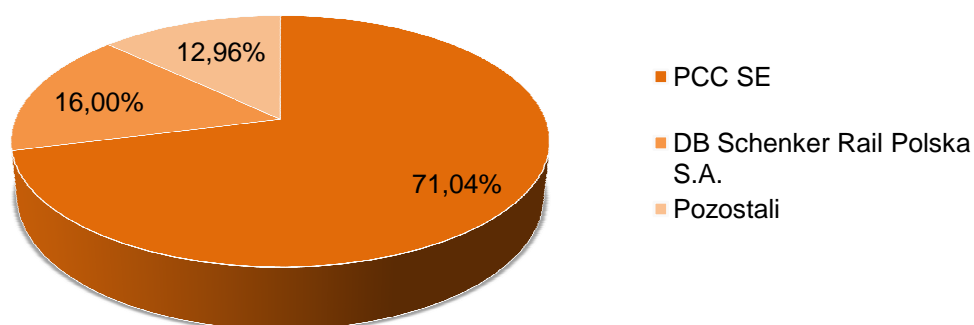
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym,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

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31.03.2010 r. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu brak zmian w tym zakresie.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE	48 000 000	71,04%	80 539 332	80,45%
seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	48,16%	65 078 664	65,01%
seria B (zwykłe)	15 460 668	22,88%	15 460 668	15,44%
DB Schenker Rail Polska S.A.	10 809 000	16,00%	10 809 000	10,80%
Pozostali	8 756 556	12,96%	8 756 556	8,75%
Razem	67 565 556	100,00%	100 104 888	100,00%

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

Struktura akcjonariatu





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

Akcjonariusz	Stan na 31.03.2010 r.	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 31.12.2009 r.
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	760 000	-----	-----	760 000
Adam Adamek	540 000	-----	-----	540 000

Obecnie żaden z członków Rady Nadzorczej PCC Intermodal S.A. nie posiada akcji Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prezes Zarządu Spółki Pan Dariusz Stefański posiadał akcje stanowiące 1,12% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wiceprezes Zarządu Pan Adam Adamek posiadał akcje stanowiące 0,80% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,54% ogólnej liczby głosów.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie powzięła informacji o zmianach w ilości posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Obecnie nie toczy się żadne postępowanie sądowe, administracyjne ani arbitrażowe z udziałem Spółki. W analizowanym okresie nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności Spółki, których wartość pojedynczo lub łącznie stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

Spółka nie zawierała w 2010 r. żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej 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 Spółki

PCC Intermodal S.A. nie udzieliła w 2010 r. żadnych poręczeń ani gwarancji.

10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka wykazała kapitały rezerwowe w kwocie 18 867 tys. PLN, na którą składała się wartość wyemitowanych akcji serii C pomniejszona o koszty związane z ich emisją. Spółka wyemitowała 6 756 556 akcji zwykłych na okaziciela serii C, na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2008 r. Do dnia 11 grudnia



2009 roku wszystkie akcje zostały opłacone na rachunek domu maklerskiego Trigon DM. W dniu 14 grudnia 2009 r. dokonano przydziału akcji. Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Spółką a domem maklerskim środki z emisji zostały przekazane po zarejestrowaniu podwyższonego kapitału Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym (rejestracja nastąpiła dnia 18 stycznia 2010 roku). Środki (wykazane na dzień 31.12.2009 r. jako należności od Trigon DM) wpłynęły na rachunek Spółki w dniu 29 stycznia 2010 r.

Na dzień 31.03.2010 r. w bilansie wykazano podwyższony kapitał zakładowy w kwocie 67 565 556,00 PLN, na który składają się:

- 32 539 332 akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja;
- 28 269 668 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja;
- 6 756 556 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja.

Nadwyżkę wartości emisji akcji serii C nad ich wartością nominalną, pomniejszoną o wydatki związane z tą emisją, w kwocie 12 076 tys. PLN odniesiono na kapitał zapasowy.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Kontynuacja działalności inwestycyjnej i rozwoju Spółki

PCC Intermodal S.A. zamierza kontynuować działalność inwestycyjną, zgodnie z długofalową strategią rozwoju, zakładającą budowę w ciągu kilku najbliższych lat sieci nowoczesnych terminali przeładunkowych na terenie Polski.

Z początkiem kwietnia 2010 r., po zakończonych procedurach formalnych, rozpoczęto realizację celu giełdowego pierwszej publicznej emisji akcji, czyli budowę terminala intermodalnego w Kutnie, który poprzez usprawnienie realizacji procesu transportowego przyczyni się do poprawy efektywności działalności Spółki. Dzięki nowemu terminalowi przeładunkowemu w Kutnie, ładunki eksportowe i importowe kontenerów przewożonych koleją, w relacjach wschód-zachód oraz północ-południe, będą miały w centralnej Polsce duże nowoczesne zaplecze logistyczne, umożliwiające optymalne planowanie łańcucha dostaw w elastycznej i dopasowanej do potrzeb klientów ofercie, gwarantującej oszczędność czasu i kosztów.

W Polsce nadal brak nowoczesnych, dużych w pełni funkcjonalnych terminali przeładunkowych. Istnienie dobrze zorganizowanej infrastruktury to jeden z warunków koniecznych, mający bezpośredni wpływ na rozwój transportu intermodalnego w naszym kraju.

Wśród innych czynników mogących mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki można wymienić:

- możliwość pozyskania środków unijnych na częściowe sfinansowanie inwestycji terminalowych i działalności operacyjnej Spółki – w dniu 12.03.2010 r. PCC Intermodal S.A. podpisała umowy na dotacje ze środków Unii Europejskiej w ramach programu Marco Polo na pokrycie kosztów utrzymania połączeń kolejowych na relacjach: Bremerhaven/Hamburg – Polska (ok. 4,8 mln PLN) i Rotterdam – Polska (ok. 3,8 mln PLN); harmonogram płatności rozłożony jest na lata 2010-2012 a wielkości poszczególnych transz zależne są od masy przewiezionych towarów;
- sytuacja na rynku finansowym i polityka kredytowa banków - Spółka zamierza sfinansować inwestycje w nowe terminale częściowo ze środków z kredytów bankowych; ocena zdolności kredytowej Spółki oraz oferowane oprocentowanie będzie miało wpływ na termin realizacji planowanych inwestycji;



- znaczny wzrost stawek za dostęp do infrastruktury kolejowej - od połowy grudnia 2009 r. PKP PLK wprowadziło jednolite stawki opłat dla wszystkich pociągów towarowych; zniesione zostały tym samym preferencyjne stawki na przewozy intermodalne, obowiązujące od 2006 r., obecnie maksymalny możliwy rabat dla transportu intermodalnego to 25% od stawek bazowych; wiąże się to ze wzrostem kosztów przewozów kolejowych oraz zmniejszeniem konkurencyjności przewozów intermodalnych w stosunku do bezpośrednich przewozów samochodowych;
- zły stan infrastruktury kolejowej oraz trwające prace modernizacyjne i związane z tym zamknięcia i ograniczenia w ruchu pociągów powodują pogorszenie jakości świadczonych usług (dłuższy czas przejazdu, opóźnienia) oraz zwiększają ponoszone przez Spółkę koszty;
- duża konkurencja na rynku usług transportowych, zarówno ze strony innych operatorów intermodalnych jak i przewoźników kolejowych i drogowych, która może wpłynąć na zmniejszenie osiąganych marż i pogorszenie wyników finansowych.

12. 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

Sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. za I kwartał 2010 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.