



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2011 roku
obejmujące okres od 1 lipca do 30 września 2011 roku

Gdynia, 14 listopada 2011 roku



SPIS TREŚCI

Zawartość

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
VIII. INFORMACJA DODATKOWA	14
IX. POZOSTAŁE INFORMACJE	18



I. INFORMACJE OGÓLNE

Dane jednostki:

Nazwa: PCC Intermodal Spółka Akcyjna

Siedziba: 81-061 Gdynia

Adres: ul. Hutnicza 16

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

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 sporządzenia niniejszego raportu był następujący:

- Alfred Pelzer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Paprocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Thomas Hesse - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Juś - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Pawełko - Członek Rady Nadzorczej,

**II. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały / okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.	3 kwartały / okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.	3 kwartały / okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.	3 kwartały / okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 189	80 962	29 493	20 218
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 688	(10 480)	685	(2 617)
III. Zysk (strata) brutto	2 457	(10 361)	608	(2 587)
IV. Zysk (strata) netto	2 946	(10 169)	729	(2 540)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 047	(10 358)	1 496	(2 587)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 954)	(6 031)	(6 422)	(1 506)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	31 362	17 280	7 760	4 315
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 455	891	2 834	222
IX. Aktywa, razem (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	118 573	67 774	26 880	17 113
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	74 190	26 338	16 819	6 651
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 969	2 134	900	539
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	68 926	23 837	15 625	6 019
XIII. Kapitał własny (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 382	41 436	10 061	10 463
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	67 566	67 566	15 317	17 061
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego 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)	0,04	(0,23)	0,01	(0,06)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	(0,23)	0,01	(0,06)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,66	0,61	0,15	0,15
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,66	0,61	0,15	0,15
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**III. BILANS**

AKTYWA	w tys. PLN			
	stan na 30.09.2011r.	stan na 30.06.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.	stan na 30.09.2010r.
I. Aktywa trwałe	67 650	51 558	41 676	30 202
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1	1	1
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	65 915	50 515	40 557	29 801
3. Należności długoterminowe	56	58	57	57
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	56	58	57	57
4. Inwestycje długoterminowe	45	45	40	40
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	45	45	40	40
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	45	45	40	40
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 633	939	1 021	303
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 037	258	200	303
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	596	681	821	0
II. Aktywa obrotowe	50 923	35 884	26 098	32 693
1. Zapasy	669	476	305	541
2. Należności krótkoterminowe	29 279	22 401	20 272	22 662
2.1 Od jednostek powiązanych	4 146	1 671	1 005	913
2.2 Od pozostałych jednostek	25 133	20 730	19 267	21 749
3. Inwestycje krótkoterminowe	14 521	7 400	3 197	8 934
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 521	7 400	3 197	8 934
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 521	7 400	3 197	8 934
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 454	5 607	2 324	556
A k t y w a r a z e m	118 573	87 442	67 774	62 895



PASYWA	stan na 30.09.2011 r.	stan na 30.06.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.	stan na 30.09.2010 r.
I. Kapitał własny	44 382	43 356	41 436	40 076
1. Kapitał zakładowy	67 566	67 566	67 566	67 566
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	12 139	12 139	12 139	12 139
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(38 269)	(38 269)	(29 460)	(29 460)
8. Zysk (strata) netto	2 946	1 920	(8 809)	(10 169)
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 190	44 086	26 338	22 819
1. Rezerwy na zobowiązania	1 293	536	367	66
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	397	15	50	32
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	29	173	14
a) długoterminowa	29	29	29	0
b) krótkoterminowa	0	0	144	14
1.3. Pozostałe rezerwy	867	492	144	20
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	867	492	144	20
2. Zobowiązania długoterminowe	3 969	2 611	2 134	2 218
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	3 969	2 611	2 134	2 218
3. Zobowiązania krótkoterminowe	68 926	40 935	23 837	19 799
3.1. Wobec jednostek powiązanych	36 128	10 669	738	503
3.2. Wobec pozostałych jednostek	32 798	30 266	23 099	19 296
3.3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	2	4	0	736
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2	4	0	736
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	2	4	0	736
P a s y w a r a z e m	118 573	87 442	67 774	62 895

Wartość księgową	44 382	43 356	41 436	40 076
Liczba akcji (w szt.)	67 565 556	67 565 556	67 565 556	67 565 556
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,66	0,64	0,61	0,59



Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	67 565 556	67 565 556	67 565 556	67 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,66	0,64	0,61	0,59

IV. POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. PLN			
	stan na 30.09.2011 r.	stan na 30.06.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.	stan na 30.09.2010 r.
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-				
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-				
3. Inne (z tytułu)	0	0	0	0
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0	0	0



V. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. PLN			
	III kwartał 2011r./ okres od 01.07.2011r. do 30.09.2011r.	3 kwartały 2011r. narastająco / okres od 01.01. 2011r. do 30.09.2011r.	III kwartał 2010r./ okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	3 kwartały 2010r. narastająco / okres od 01.01. 2010r. do 30.09.2010r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	43 354	119 189	34 239	80 962
- od jednostek powiązanych	(8 549)	0	2 136	5 984
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	43 354	119 189	34 239	80 962
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 453	108 211	32 385	83 876
- jednostkom powiązanych	(8 020)	0	2 089	6 059
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 453	108 211	32 385	83 876
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 901	10 978	1 854	(2 914)
IV. Koszty sprzedaży	0	0	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	3 165	8 442	2 622	7 056
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	736	2 536	(768)	(9 970)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	54	556	130	362
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	4
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	54	556	130	358
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	44	403	538	872
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(9)	52	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	119
3. Inne koszty operacyjne	53	351	538	753
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	746	2 688	(1 176)	(10 480)
X. Przychody finansowe	55	120	37	370
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	55	120	37	370
- od jednostek powiązanych	0	0	6	12
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	171	351	332	251
1. Odsetki w tym:	58	160	37	129
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0



2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	114	191	295	122
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	629	2 457	(1 471)	(10 361)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	629	2 457	(1 471)	(10 361)
XV. Podatek dochodowy	(397)	(490)	(166)	(192)
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	(397)	(490)	(166)	(192)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto	1 027	2 946	(1 305)	(10 169)

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 946	2 946	(15 558)	(15 558)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	67 565 556	67 565 556	67 565 556	67 565 556
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,04	(0,23)	(0,23)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	67 565 556	67 565 556	67 565 556	67 565 556
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,04	(0,23)	(0,23)

**VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. PLN			
	III kwartał 2011r./ okres od 01.07.2011r. do 30.09.2011r.	3 kwartały 2011r. narastająco / okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r.	2010 rok/ okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	3 kwartały 2010r. narastająco / okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	43 356	41 436	50 279	50 279
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 356	41 436	50 279	50 279
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	67 566	67 566	60 809	60 809
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	6 757	6 757
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	6 757	6 757
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	6 757	6 757
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	67 566	67 566	67 566	67 566
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 139	12 139	63	63
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	12 076	12 076
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	12 076	12 076
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	12 076	12 076
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 139	12 139	12 139	12 139
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0



b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	18 867	18 867
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	(18 867)	(18 867)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	18 867	18 867
- rozliczenie środków z emisji akcji serii C	0	0	18 867	18 867
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(38 269)	(29 460)	(12 468)	(12 468)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	38 269	29 460	12 468	12 468
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	38 269	29 460	12 468	12 468
a) zwiększenia (z tytułu)	0	8 809	16 992	16 992
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	8 809	16 992	16 992
b) zmniejszenia (z tytułu)			0	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	38 269	38 269	29 460	29 460
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(38 269)	(38 269)	(29 460)	(29 460)
8. Wynik netto	1 027	2 946	(8 809)	(10 169)
a) zysk netto	1 027	2 946	0	0
b) strata netto	0	0	8 809	10 169
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	44 382	44 382	41 436	40 076
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	44 382	44 382	41 436	40 076



VII. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	III kwartał 2011r./ okres od 01.07.2011r. do 30.09.2011r.	3 kwartały 2011r. narastająco / okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r.	III kwartał 2010r./ okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	3 kwartały 2010r. narastająco / okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) netto	1 027	2 946	(1 305)	(10 169)
II. Korekty razem	(1 272)	3 100	2 278	(189)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	519	1 473	563	1 508
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(153)	(131)	(96)	(119)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	41	43	(36)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(9)	52	0	4
6. Zmiana stanu rezerw	757	926	15	(100)
7. Zmiana stanu zapasów	(193)	(364)	167	(224)
8. Zmiana stanu należności	(6 878)	(9 007)	(2 500)	(11 072)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 444	11 505	3 395	9 753
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(762)	(1 395)	691	97
11. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(245)	6 046	973	(10 358)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	496	1 971	9 000	9 183
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	496	1 971	0	22
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	9 000	9 161
a) w jednostkach powiązanych	0	0	9 000	9 000
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	9 000	9 000
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	161
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	161
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0



II. Wydatki	15 328	27 925	2 707	15 214
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 328	27 925	2 707	5 900
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	9 314
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(14 832)	(25 954)	6 293	(6 031)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	22 817	32 849	0	18 833
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	18 833
2. Kredyty i pożyczki	22 762	32 729	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	55	120	0	0
II. Wydatki	488	1 486	261	1 553
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	430	1 326	224	1 428
8. Odsetki	58	160	37	125
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	22 329	31 363	(261)	17 280
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	7 252	11 455	7 005	891
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 121	11 324	7 020	906
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(131)	(131)	15	15
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 400	3 197	1 914	8 028
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	14 652	14 652	8 919	8 919
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

**VIII. INFORMACJA DODATKOWA****1. Zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku**

PCC Intermodal S.A. stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 152 z 2009 r., poz. 1223 z późniejszymi zmianami). Ponadto przysporządzaniu 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 z 2009 r., poz. 259z późniejszymi zmianami).

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym tj. od 01.07.2011 roku do 30.09.2011 roku PCC Intermodal S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2010 rok opublikowanym w dniu 21.03.2011 roku.

2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**Rezerwy na zobowiązania (w tys. PLN)**

Pozycja	Stan na 30.09.2011 r.	Stan na 30.06.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	397	15	50
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	29	173
Pozostałe rezerwy	867	492	144
Suma rezerw na zobowiązania	1 293	536	367

Pozostałe rezerwy wynikają z stosowanej zasady współmierności kosztów i przychodów poprzez doszacowanie kosztów z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej

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

Pozycja	Stan na 30.09.2011 r.	Stan na 30.06.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 037	258	200

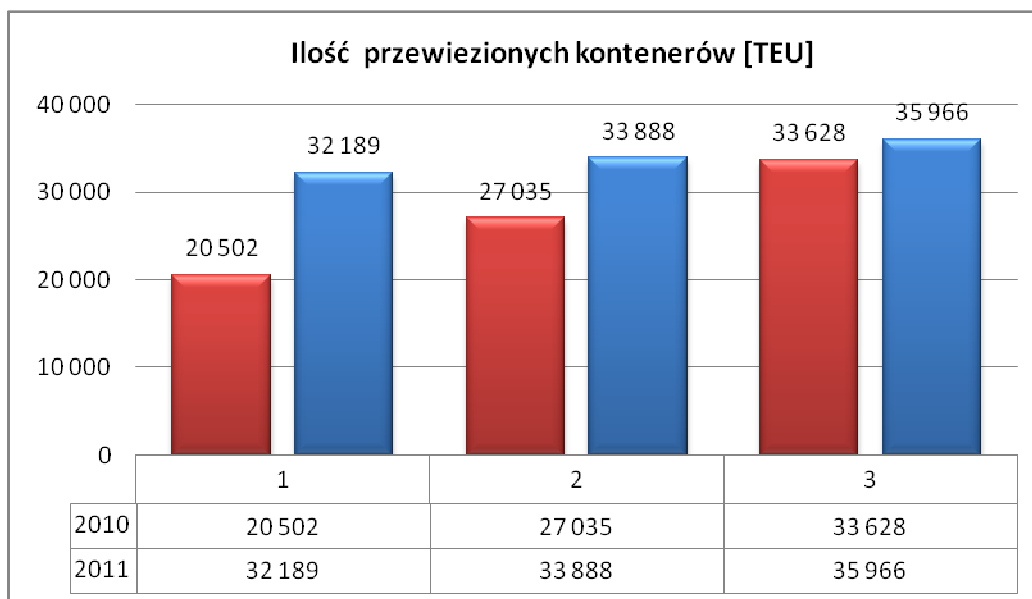
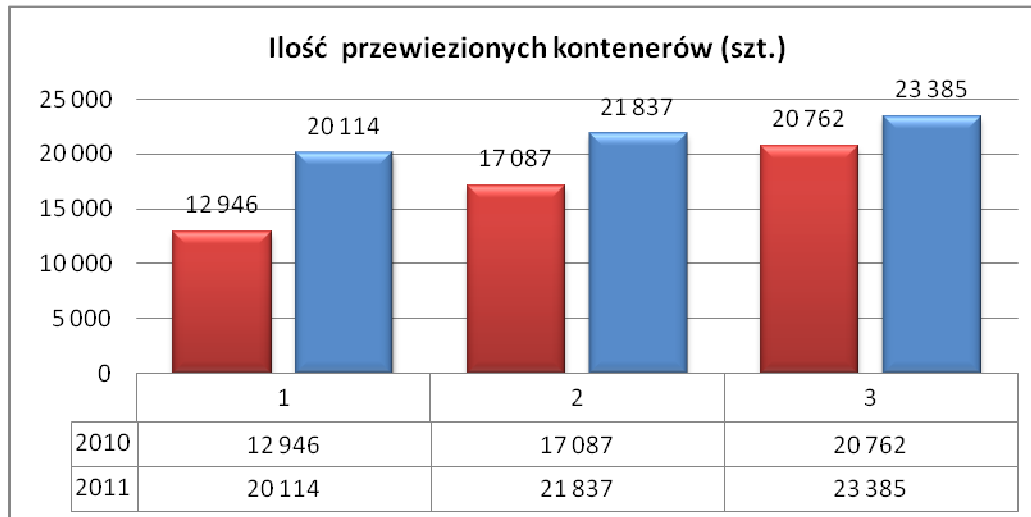
Odpisy aktualizujące wartość aktywów (w tys. PLN)

	Stan na 30.09.2011 r.	Stan na 30.06.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Odpisy aktualizujące należności	572	572	453

3. Istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki w III kwartale 2011 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**Sprzedaż i wyniki finansowe**



Liczba przewiezionych przez PCC Intermodal S.A. kontenerów w pierwszych 9 miesiącach 2011 roku wyniosła 65 336 szt., co stanowi wzrost o prawie 30% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, w którym za podany okres ilość kontenerów wyniosła 50 795 szt.



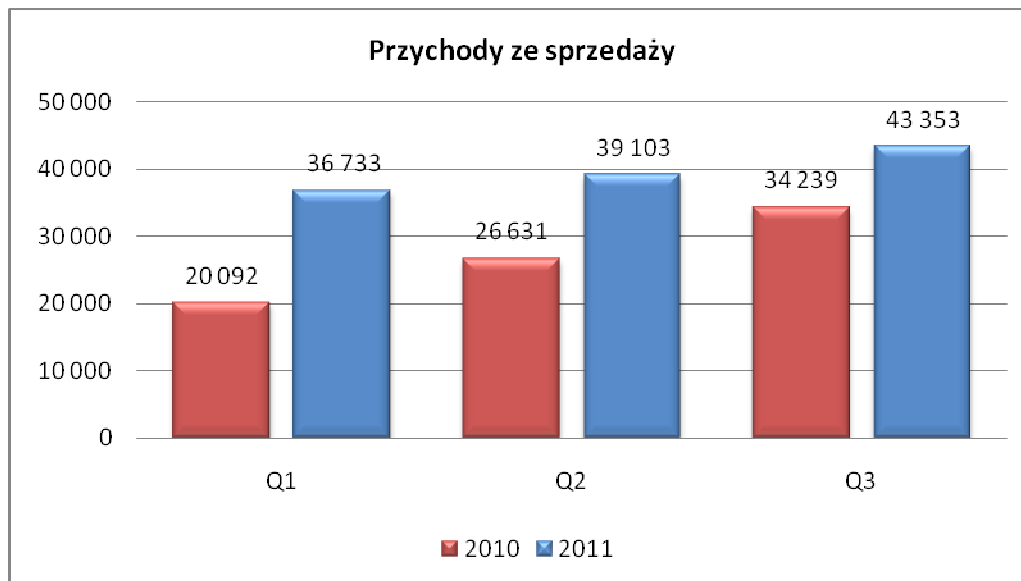
W ciągu trzech kwartałów 2011 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 119 189 tys. PLN, to jest o ponad 47% wyższe niż w porównywalnych miesiącach 2010 roku, w którym wartość przychodów w analogicznym okresie zamknęła się wartością 80 962 tys. PLN. Wartość przychodów za okres od stycznia do września 2011 roku zawiera oszacowane przychody z tytułu dotacji Marco Polo 2 w wysokości 3 545 tys. PLN.

W dniu 14.10.2011 r. wpłynęła I transza dotacji w wysokości 550 357,69 EUR, udział partnera wyniósł 26 252,06 EUR.

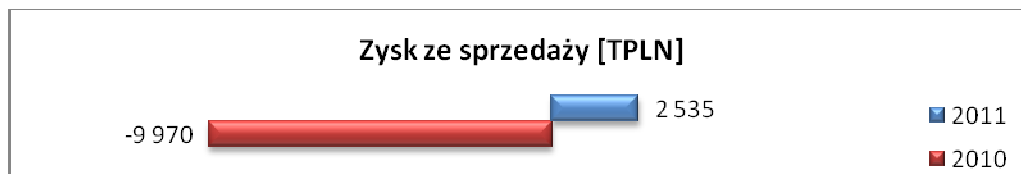
W dniu 04.11.2011 r. wpłynęła II transza dotacji w wysokości 579 656,26 EUR, udział partnera wyniósł 17 679,52 EUR



Opis programu Marco Polo 2 wraz z zasadami rozliczania dotacji przedstawiony został w Sprawozdaniu rocznym Spółki za 2010 rok.



Zysk ze sprzedaży za dziewięć miesięcy 2011 roku wyniósł 2 535 tys. PLN, wobec 9 970 tys. PLN straty w analogicznym okresie 2010 roku.



Inwestycje

Łączne nakłady inwestycyjne w okresie 9 miesięcy 2011 roku wyniosły niemal 25 mln PLN.

Inwestycje PCC Intermodal S.A. o ww. wartości, dotyczyły w 96% nakładów na budowę kontenerowego terminalu przeładunkowego w Kutnie, z czego w samym III kwartale 2011 roku wyniosły ok. 13,5 mln PLN. Terminal w Kutnie został uroczystie otwarty w dniu 30.09.2011 roku.

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

W działalności PCC Intermodal S.A. w III kwartale 2011 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.



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

W III kwartale 2011 roku w działalności PCC Intermodal S.A. nie zaobserwowano sezonowości ani cykliczności.

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

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

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 skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

W dniu 21 września 2011 r. Spółka podpisała z PCC SE umowę inwestycyjną, której przedmiotem było ustalenie schematu przeprowadzenia transakcji typu Reverse SPO. O zawarciu tej umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 48/2011.

Ustalono, że transakcja typu Reverse SPO będzie polegała na:

1. Sprzedaży przez PCC SE 14.434.444 sztuk istniejących akcji zwykłych, na okaziciela, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLPCCIM00014, za pośrednictwem Trigon Domu Maklerskiego S.A. („Trigon”), w wyniku przeprowadzenia przyspieszonej budowy księgi popytu na podstawie propozycji nabycia akcji do inwestorów instytucjonalnych,
2. Objęciu przez PCC SE w emisji prywatnej, za równowartość środków pieniężnych uzyskanych przez PCC SE ze sprzedaży, takiej samej liczby akcji nowej emisji, zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda („Akcje Nowe”), po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji sprzedawanych przez PCC SE,
3. Doprowadzeniu do zmiany statutu Spółki („Statut”) poprzez wprowadzenie do niego upoważnienia dla zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, do kwoty 82.000.000 zł, w następstwie czego Spółka będzie mogła podwyższyć kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji, z wykorzystaniem mechanizmu warrantów subskrypcyjnych,
4. Niezwłocznym wprowadzeniu Akcji Nowych do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

PCC SE zobowiązało się w szczególności do objęcia (nieodpłatnie) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Nowych, a także do objęcia i opłacenia Akcji Nowych, w wykonaniu praw z ww. warrantów.

Umowa została zawarta pod zastrzeżonymi łącznie następującymi warunkami zawieszającymi:

- prawidłowego zwołania przez Zarząd Spółki walnego zgromadzenia, w porządku obrad którego znajdować się będzie punkt dotyczący zmiany Statutu, o którym mowa powyżej



- złożenia przez PCC SE zlecenia sprzedaży, przyjęcia tego zlecenia przez Trigon i realizacji transakcji sprzedaży,
- prawidłowego podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o zmianie Statutu, o której mowa powyżej,
- rejestracji przez sąd rejestrowy zmiany Statutu, o której mowa powyżej,
- prawidłowego podjęcia przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki uchwał, na podstawie których przeprowadzona zostanie emisja akcji i warrantów, o których mowa powyżej.

W dniu 18 października 2011 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników PCC Intermodal S.A. na którym podjęta została uchwała w sprawie udzielenia Zarządowi przez Walne Zgromadzenie upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu.

W dniu 21 października 2011 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o sprzedaży przez PCC SE w ramach transakcji pakietowej poza sesyjnej 10.000.000 mln akcji zdematerializowanych na okaziciela po cenie 4,40 zł za akcję,

Zarząd Spółki obecnie realizuje działania mające na celu doprowadzenie do rejestracji zmiany statutu w zakresie wprowadzenia kapitału docelowego oraz podjęcia (po dokonanej rejestracji) uchwał w zakresie emisji warrantów subskrypcyjnych i akcji w liczbie równej liczbie akcji zbytych przez PCC SE – w celu zaoferowania ich objęcia PCC SE. Następnie Zarząd skieruje do PCC SE ofertę objęcia 10.000.000 (dziesięciu milionów) warrantów subskrypcyjnych dających prawo objęcia 10.000.000 (dziesięciu milionów) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł, każda po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji - to jest po cenie 4,40 zł za 1 akcję.

W związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2011 r. straty Spółki przewyższającej sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego na wspomnianym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 18 października 2011 r. podjęta została uchwała w sprawie dalszego istnienia 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	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały / okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.	3 kwartały / okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.	3 kwartały / okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.	3 kwartały / okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 189	80 962	29 493	20 218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 688	(10 480)	685	(2 617)
Zysk (strata) brutto	2 457	(10 361)	608	(2 587)
Zysk (strata) netto	2 946	(10 169)	729	(2 540)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 047	(10 358)	1 496	(2 587)



Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 954)	(6 031)	(6 422)	(1 506)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	31 362	17 280	7 760	4 315
Przepływy pieniężne netto, razem	11 455	891	2 834	222
Aktywa, razem (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	118 573	67 774	26 880	17113
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	74 190	26 338	16 819	6 651
Zobowiązania długoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 969	2 134	900	539
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	68 926	23 837	15 625	6 019
Kapitał własny (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 382	41 436	10 061	10 463
Kapitał zakładowy (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	67 566	67 566	15 317	17 061
Liczba akcji (w szt.) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	67 565 556	67 565 556	67 565 556	67 565 556
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	(0,23)	0,01	(0,06)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	(0,23)	0,01	(0,06)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,66	0,61	0,15	0,15
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,66	0,61	0,15	0,15
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje bilansu, oraz liczba akcji w szt. dotyczą danych na koniec III kwartału 2011 r. oraz na koniec 2010 r. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dotyczą danych za III kwartał 2011 r. i III kwartał 2010 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.

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 30.09.2011 roku oraz 31.12.2010 roku;
- 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 01.01.2010- 30.09.2010 roku oraz za okres 01.01.2011 - 30.09.2011 roku);

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy lub dzień	Średni kurs	Kurs na ostatni	Najwyższy kurs	Najniższy kurs
--------------------------	-------------	-----------------	----------------	----------------



	w okresie	dzień okresu	w okresie	w okresie
01.01.2011 - 30.09.2011 r.	4,0413	4,4112	4,4112	3,9345
01.01.2010 - 31.12.2010 r.	4,0044	3,9603	4,1458	3,8622
01.01.2010 - 30.09.2010 r.	4,0027	3,9870	4,1458	3,8622

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

- akcje uprzywilejowane co do głosu traktowane są jak akcje zwykłe;
- średnia ważona liczba akcji zwykłych = średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w III kwartale 2011 r. wynosiła 67 565 556 sztuk.

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 jednocześnie głównym akcjonariuszem PCC Intermodal S.A. PCC SE posiada łącznie 38 000 000 akcji Spółki, co stanowi 56,24% jej kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 70,47% 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. Informacje o zmianach 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 dniu 21 października 2011 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o sprzedaży przez PCC SE 10.000.000 mln akcji zdematerializowanych na okaziciela, Transakcja ta związana jest z realizacją transakcji typu Reverse SPO. Schemat transakcji opisany został w pkt VIII niniejszego raportu.

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

PCC Intermodal nie publikowała żadnych prognoz wyników finansowych na rok 2011.



5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za III kwartał 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 Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

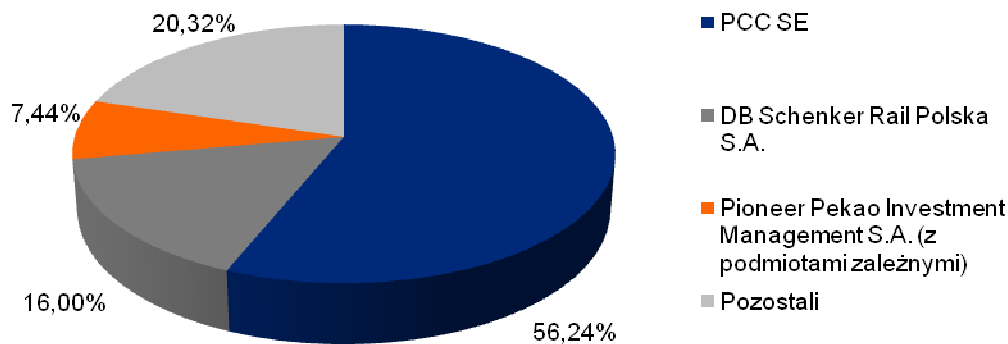
Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu, która sporządzona została na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień (zgodnie z art. 69 i 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych).

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE	38 000 000	56,24%	70 539 332	70,47%
seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	48,16%	65 078 664	65,01%
seria B (zwykłe)	5 460 668	8,08%	5 460 668	5,46%
DB Schenker Rail Polska S.A.	10 809 000	16,00%	10 809 000	10,80%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. (z podmiotami zależnymi)	5 026 173	7,44%	5 026 173	5,02%
Pozostali	13 730 383	20,32%	13 730 383	13,71%
Razem	67 565 556	100,00%	100 104 888	100,00%

W dniu 21 października 2011 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o sprzedaży przez PCC SE 10.000.000 mln akcji zdematerializowanych na okaziciela, Transakcja ta związana jest z realizacją transakcji typu Reverse SPO. Schemat transakcji opisany został w pkt VIII niniejszego raportu.



Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym



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

Akcjonariusz	Stan na 30.06.2011 r.	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 30.09.2011 r.
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	730 000	-----	-----	730 000
Adam Adamek	473 147	-----	-----	473 147

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 1,08% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,73% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wiceprezes Zarządu Pan Adam Adamek posiadał akcje stanowiące 0,70% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,47% ogólnej liczby głosów. Od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2011 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu przedstawiony powyżej stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie uległ zmianie.

Zarząd Spółki nie powziął informacji, aby w okresie od dnia opublikowania raportu za I półrocze 2011 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu zmianie uległa ilość akcji posiadanych 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 postępowanie sądowe, administracyjne ani arbitrażowe z udziałem Spółki, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość pojedynczo lub łącznie stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu przed sądami toczą się trzy postępowania z udziałem Spółki. Wartość tych postępowań pojedynczo lub łącznie nie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, a ich rozstrzygnięcia nie mają wpływu na działalność lub kondycję finansową 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 III kwartale 2011 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

W dniu 21 września 2011 r. Spółka podpisała z PCC SE umowę inwestycyjną, której przedmiotem było ustalenie schematu przeprowadzenia transakcji typu Reverse SPO. O zawarciu tej umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 48/2011.

Ustalono, że transakcja typu Reverse SPO będzie polegała na:

5. Sprzedaży przez PCC SE 14.434.444 sztuk istniejących akcji zwykłych, na okaziciela, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLPCCIM00014, za pośrednictwem Trigon Domu Maklerskiego S.A. („Trigon”), w wyniku przeprowadzenia przyspieszonej budowy księgi popytu na podstawie propozycji nabycia akcji do inwestorów instytucjonalnych,
6. Objęciu przez PCC SE w emisji prywatnej, za równowartość środków pieniężnych uzyskanych przez PCC SE ze sprzedaży, takiej samej liczby akcji nowej emisji, zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda („Akcje Nowe”), po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji sprzedawanych przez PCC SE,
7. Doprowadzeniu do zmiany statutu Spółki („Statut”) poprzez wprowadzenie do niego upoważnienia dla zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, do kwoty 82.000.000 zł, w następstwie czego Spółka będzie mogła podwyższyć kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji, z wykorzystaniem mechanizmu warrantów subskrypcyjnych,
8. Niezwłocznym wprowadzeniu Akcji Nowych do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

PCC SE zobowiązało się w szczególności do objęcia (nieodpłatnie) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Nowych, a także do objęcia i opłacenia Akcji Nowych, w wykonaniu praw z ww. warrantów.

Umowa została zawarta pod zastrzeżonymi łącznie następującymi warunkami zawieszającymi:

- prawidłowego zwołania przez Zarząd Spółki walnego zgromadzenia, w porządku obrad którego znajdować się będzie punkt dotyczący zmiany Statutu, o którym mowa powyżej
- złożenia przez PCC SE zlecenia sprzedaży, przyjęcia tego zlecenia przez Trigon i realizacji transakcji sprzedaży,
- prawidłowego podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o zmianie Statutu, o której mowa powyżej,



- rejestracji przez sąd rejestrowy zmiany Statutu, o której mowa powyżej,
- prawidłowego podjęcia przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki uchwał, na podstawie których przeprowadzona zostanie emisja akcji i warrantów, o których mowa powyżej.

W dniu 18 października 2011 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników PCC Intermodal S.A. na którym podjęta została uchwała w sprawie udzielenia Zarządowi przez Walne Zgromadzenie upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu.

W dniu 21 października 2011 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o sprzedaży przez PCC SE w ramach transakcji pakietowej poza sesyjnej 10.000.000 mln akcji zdematerializowanych na okaziciela po cenie 4,40 zł za akcję,

Zarząd Spółki obecnie realizuje działania mające na celu doprowadzenie do rejestracji zmiany statutu w zakresie wprowadzenia kapitału docelowego oraz podjęcia (po dokonanej rejestracji) uchwał w zakresie emisji warrantów subskrypcyjnych i akcji w liczbie równej liczbie akcji zbytych przez PCC SE – w celu zaoferowania ich objęcia PCC SE. Następnie Zarząd skieruje do PCC SE ofertę objęcia 10.000.000 (dziesięciu milionów) warrantów subskrypcyjnych dających prawo objęcia 10.000.000 (dziesięciu milionów) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł, każda po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji - to jest po cenie 4,40 zł za 1 akcję.

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 2011 roku 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

Informacje odnośnie umów znaczących zawartych przez Spółkę oraz inne istotne informacje zostały zawarte i podane do wiadomości w odpowiednich raportach bieżących. W związku z podpisaniem pomiędzy PCC Intermodal S.A. i PCC SE umowy inwestycyjnej, w pkt VIII niniejszego raportu oraz o zawarciu której Spółka informowała raportem bieżącym nr 48/2011, Zarząd PCC Intermodal S.A. obecnie realizuje działania mające na celu doprowadzenie do rejestracji zmiany statutu w zakresie wprowadzenia kapitału docelowego oraz podjęcia (po dokonanej rejestracji) uchwał w zakresie emisji warrantów subskrypcyjnych i akcji w liczbie równej liczbie akcji zbytych przez PCC SE – w celu zaoferowania ich objęcia PCC SE (10.000.000 akcji po cenie 4,40 zł za jedną akcję).

W związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2011 r. straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego w dniu 18 października 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęto uchwałę o dalszym istnieniu Spółki na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusze potwierdzili tym samym swoją akceptację dla realizowanej konsekwentnie przez Spółkę strategii rozwoju spójnej sieci regularnych połączeń intermodalnych.



Bilans PCC Intermodal S.A. sporządzony na dzień 30.09.2011 roku wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Postępując zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki, wypełniając wymogi formalne, zobowiązany jest zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i przewidzieć w porządku obrad powzięcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Zarówno Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 9 maja 2011 r., jak i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2011 r. i 18 października 2011 r. podjęło uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Wartość przychodów za III kwartały 2011 roku zawiera oszacowane przychody z tytułu dotacji Marco Polo 2 w wysokości 3 545 tys. PLN.

W dniu 14.10.2011 r. wpłynęła I transza dotacji w wysokości 550 357,69 EUR, udział partnera wyniósł 26 252,06 EUR.

W dniu 04.11.2011 r. wpłynęła II transza dotacji w wysokości 579 656,26 EUR, udział partnera wyniósł 17 679,52 EUR.

Opis programu Marco Polo 2 wraz z zasadami rozliczania dotacji przedstawiony został w Sprawozdaniu rocznym Spółki za 2010 rok.

W objętym niniejszym sprawozdaniem okresie Spółka zawarła z PCC SE dwie umowy pożyczki. Obie umowy zostały zawarte w ramach realizacji umowy z dnia 27.09.2010 r. O podpisaniu powyższych umów Spółka informowała w odpowiednich raportach bieżących.

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

W dniu 30 września 2011 r. uroczyście otwarto terminal w Kutnie. Otwarcie nowoczesnego terminalu, którego roczne możliwości przeładunkowe to ponad 100 tys. TEU oraz utrzymujące się pozytywne trendy rynkowe i rosnące wolumeny przewożonych kontenerów są solidną przesłanką dalszego wzrostu Spółki zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym. Zarząd Spółki podkreśla, że nowy terminal, planowane dalsze inwestycje w kolejne terminale oraz uruchomienie połączeń kolejowych w kierunku do/z Moskwy i południowej części Europy (Triest, Koper, Sopron) umożliwią Spółce wzrost przychodów, zoptymalizowanie kosztów i pozwolą na zwiększenie skali prowadzonej działalności.

PCC Intermodal S.A. złożyła wnioski o dofinansowanie dla dwóch swoich projektów inwestycyjnych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 7.4: Rozwój transportu intermodalnego:

1. budowa, nowoczesnego terminalu kontenerowego w Kutnie (centralna Polska),
2. rozbudowa terminalu w Brzegu Dolnym (Dolny Śląsk).

Zgodnie z zatwierdzoną przez Ministerstwo Infrastruktury listą rankingową projektów rekomendowanych do dofinansowania w ramach konkursu dla działania 7.4 Rozwój transportu intermodalnego oba projekty osiągnęły liczbę punktów wymaganych do zakwalifikowania ich do drugiego etapu konkursu, (w tym projekt dotyczący rozbudowy terminalu w Brzegu Dolnym obecnie umieszczono na liście rezerwowej). Zgodnie z wspomnianą powyżej listą rankingową, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, PCC Intermodal S.A. może oczekiwać na przyznanie dotacji w wysokości 13,5 miliona złotych.



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 III kwartał 2011 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.