

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

OBEJMUJĄCE OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2011 ROKU

Gdynia, dnia 6 maja 2011 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	19



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 31.03.2011 roku 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 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.	I kwartał / okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	I kwartał / okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.	I kwartał / okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 733	20 092	9 243	5 065
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	607	(5 337)	153	(1 345)
III. Zysk (strata) brutto	394	(5 140)	99	(1 296)
IV. Zysk (strata) netto	433	(5 171)	109	(1 304)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 428)	(6 307)	(1 366)	(1 590)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 149)	(1 831)	(289)	(461)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 377	19 979	2 359	5 036
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 800	11 841	704	2 985
IX. Aktywa, razem (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	72 806	67 774	18 147	17 113
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 937	26 338	7 711	6 651
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 857	2 134	712	539
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	27 650	23 837	6 892	6 019
XIII. Kapitał własny (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	41 869	41 436	10 436	10 463
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	67 566	67 566	16 841	17 061
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec I 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)	(0,05)	(0,25)	(0,01)	(0,06)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,25)	(0,01)	(0,06)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,62	0,61	0,15	0,15
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,62	0,61	0,15	0,15
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 2011 r. oraz na koniec 2010 r. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dotyczą danych za I kwartał 2011 r. i I kwartał 2010 r. Zysk (strata) na 1 akcję dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto zannualizowanego przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.

**III. BILANS**

AKTYWA	w tys. PLN		
	stan na 31.03.2011r.	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.03.2010 r.
I. Aktywa trwałe	42 325	41 676	25 031
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1	0
- wartość firmy	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	41 255	40 557	24 838
3. Należności długoterminowe	57	57	37
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	57	57	37
4. Inwestycje długoterminowe	40	40	45
4.1. Nieruchomości	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	40	40	45
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	40	40	45
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	972	1 021	111
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197	200	111
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	775	821	0
II. Aktywa obrotowe	30 481	26 098	33 212
1. Zapasy	235	305	579
2. Należności krótkoterminowe	20 277	20 272	12 538
2.1 Od jednostek powiązanych	1 350	1 005	998
2.2 Od pozostałych jednostek	18 927	19 267	11 540
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 992	3 197	19 886
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 992	3 197	19 886
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 992	3 197	19 886
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 977	2 324	209
A k t y w a r a z e m	72 806	67 774	58 243



PASYWA	stan na 31.03.2011r.	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.03.2010 r.
I. Kapitał własny	41 869	41 436	45 074
1. Kapitał zakładowy	67 566	67 566	67 566
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	12 139	12 139
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(38 269)	(29 460)	(29 460)
8. Zysk (strata) netto	433	(8 809)	(5 171)
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 937	26 338	13 169
1. Rezerwy na zobowiązania	430	367	90
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	50	62
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	173	14
a) długoterminowa	29	29	14
b) krótkoterminowa	0	144	0
1.3. Pozostałe rezerwy	393	144	14
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	393	144	14
2. Zobowiązania długoterminowe	2 857	2 134	1 304
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	2 857	2 134	1 304
3. Zobowiązania krótkoterminowe	27 650	23 837	11 775
3.1. Wobec jednostek powiązanych	10 270	738	335
3.2. Wobec pozostałych jednostek	17 380	23 099	11 440
3.3. Fundusze specjalne	0	0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0
P a s y w a r a z e m	72 806	67 774	58 243

Wartość księgowa	41 869	41 436	45 074
Liczba akcji (w szt.)	67 565 556	67 565 556	67 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,62	0,61	0,67
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	67 565 556	67 565 556	67 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,62	0,61	0,67

**IV. POZYCJE POZABILANSOWE**

	w tys. PLN		
	stan na 31.03.2011r.	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.03.2010 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 2011r./ okres od 01.01.2011r. do 31.03.2011r.	I kwartał 2010r./ okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 733	20 092
- od jednostek powiązanych	3 888	2 087
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 733	20 092
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 659	23 383
- jednostkom powiązanym	3 661	2 210
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 659	23 383
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 074	(3 291)
IV. Koszty sprzedaży	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	2 609	2 086
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	465	(5 377)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	206	192
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4
2. Dotacje	0	0
3. Inne przychody operacyjne	206	188
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	64	152
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	61	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3. Inne koszty operacyjne	3	152
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	607	(5 337)
X. Przychody finansowe	16	237
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym:	16	203
- od jednostek powiązanych	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5. Inne	0	34
XI. Koszty finansowe	229	40
1. Odsetki w tym:	53	40
- dla jednostek powiązanych	0	40
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	176	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	394	(5 140)



XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	394	(5 140)
XV. Podatek dochodowy	(39)	31
a) część bieżąca	0	0
b) część odroczone	(39)	31
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	433	(5 171)

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(3 204)	(16 948)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	67 565 556	67 565 556
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,05)	(0,25)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	67 565 556	67 565 556
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,05)	(0,25)



VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. PLN		
	I kwartał 2011r./ okres od 01.01.2011r. do 31.03.2011r.	2010 rok/ okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I kwartał 2010r./ okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	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	41 436	50 279	50 279
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	67 566	60 809	60 809
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	6 757	6 757
a) zwiększenia (z tytułu)	0	6 757	6 757
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	6 757	6 757
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	67 566	67 566	67 566
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	12 139	63	63
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	12 076	12 076
a) zwiększenia (z tytułu)	0	12 076	12 076
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	12 076	12 076
- 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	12 139	12 139
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
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	0	18 867	18 867
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	(18 867)	(18 867)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	18 867	18 867
- rozliczenie środków z emisji akcji serii C	0	18 867	18 867
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(29 460)	(12 468)	(12 468)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0
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	29 460	12 468	12 468
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 460	12 468	12 468
a) zwiększenia (z tytułu)	8 809	16 992	16 992
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	8 809	16 992	16 992
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	38 269	29 460	29 460
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(38 269)	(29 460)	(29 460)
8. Wynik netto	433	(8 809)	(5 171)
a) zysk netto	433	0	0
b) strata netto	0	8 809	5 171
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	41 869	41 436	45 074
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	41 869	41 436	45 074



VII. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN	
	I kwartał 2011r./ okres od 01.01.2011r. do 31.03.2011r.	I kwartał 2010r./ okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	433	(5 171)
II. Korekty razem	(5 861)	(1 136)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	560	448
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	(17)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37	(162)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	61	(6)
6. Zmiana stanu rezerw	62	(76)
7. Zmiana stanu zapasów	70	(262)
8. Zmiana stanu należności	(5)	(2 443)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(6 431)	1 481
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(215)	(99)
11. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(5 428)	(6 307)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 475	22
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 475	22
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	2 624	1 853
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 624	1 853
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)	(1 149)	(1 831)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 046	20 236
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	20 236
2. Kredyty i pożyczki	10 030	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	16	0
II. Wydatki	669	257
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	616	257
8. Odsetki	53	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 377	19 979
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 800	11 841
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 794	11 858
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5)	17
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 197	8 028
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 997	19 869
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Gdynia, 6 maja 2011 roku

**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 I 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 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 z 2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami).

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym tj. od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 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 15.03.2011 roku.

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

Pozycja	Stan na 31.03.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.03.2010 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	50	62
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	173	14
Pozostałe rezerwy	393	144	14
Suma rezerw na zobowiązania	430	367	90

Na kwotę pozostałych rezerw na dzień 31.03.2011 r. składają się głównie rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu licencji za używanie znaku towarowego PCC SE.

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

Pozycja	Stan na 31.03.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.03.2010 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197	200	111

Odpisy aktualizujące wartość aktywów (w tys. PLN)

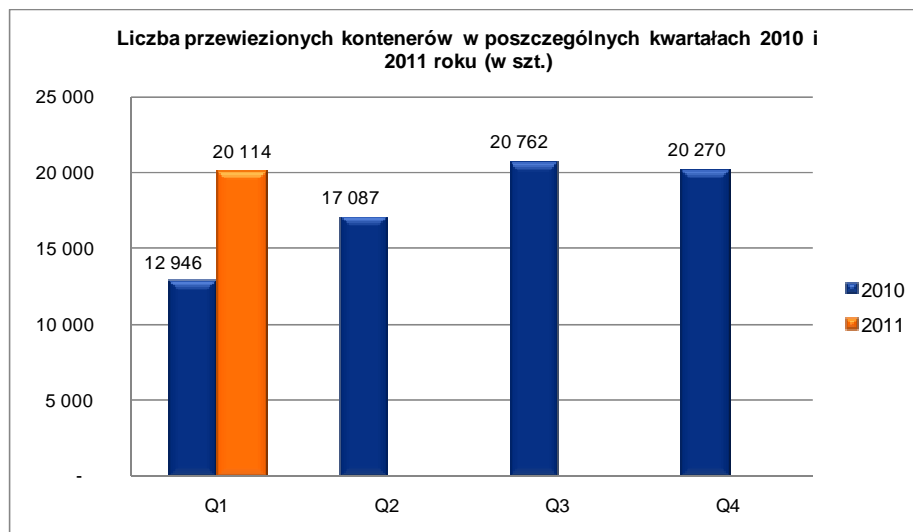
	Stan na 31.03.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.03.2010 r.
Odpisy aktualizujące należności	572	572	453



3. Istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki w I kwartale 2011 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

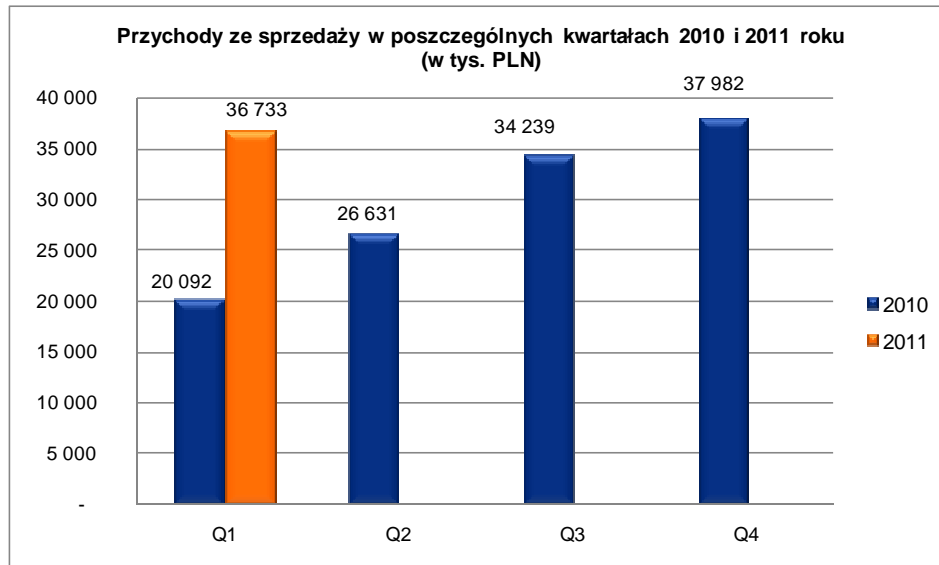
Sprzedaż i wyniki finansowe

Liczba przewiezionych przez PCC Intermodal S.A. kontenerów w pierwszych 3 miesiącach 2011 roku wzrosła o 55% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wzrost liczby przewiezionych kontenerów w porównaniu do I kwartału 2010 r. jest wynikiem stałego rozwoju Spółki. Liczba przewiezionych kontenerów w I kwartale 2011 r. była na podobnym poziomie jak w IV kwartale 2010 roku, co świadczy o stabilności serwisu, pomimo jak zawsze trudnego dla branży transportowej okresu zimowego.

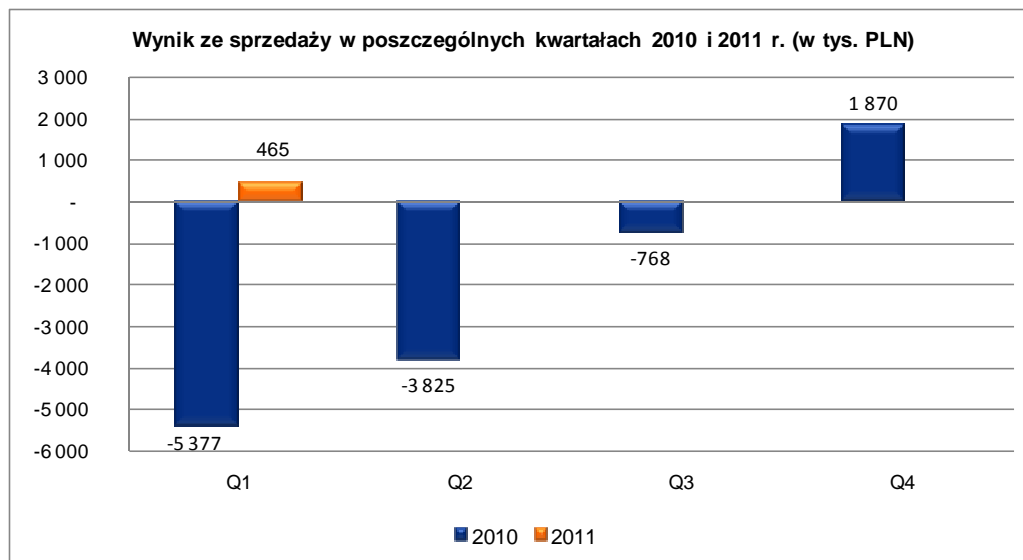


W ciągu pierwszych 3 miesięcy 2011 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 36 733 tys. PLN, czyli o 83% wyższe niż w analogicznych miesiącach 2010. Wartość przychodów za I kwartał 2011 roku zawierała oszacowane przychody z tytułu dotacji Marco Polo 2 w wysokości 1 387 tys. PLN. Kwota ta wynikała z kalkulacji wartości dotacji za okres od 01.07.2010 r. do 31.12.2010 r. Pełen opis programu Marco Polo 2 wraz z zasadami rozliczania dotacji zawiera Sprawozdanie roczne spółki za 2010 rok.

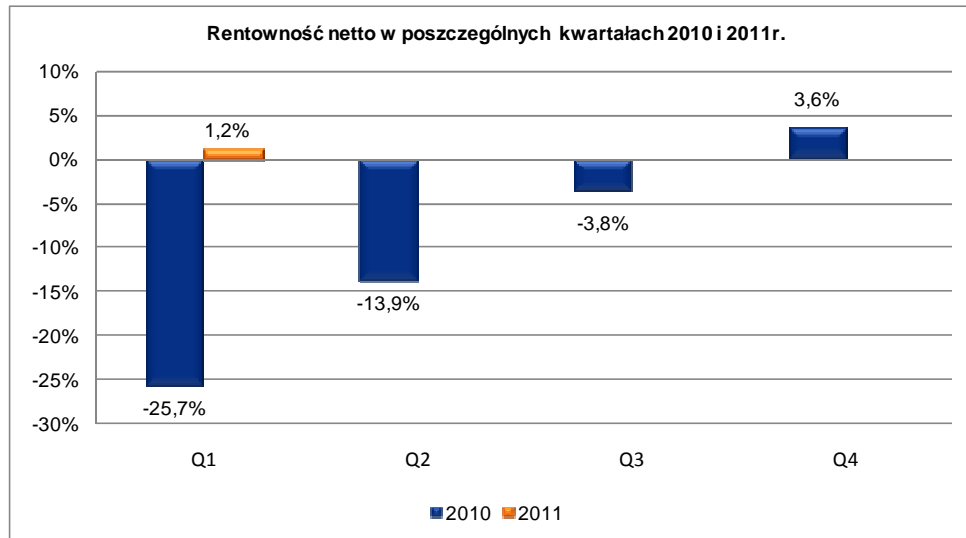
Wartość przychodów za I kwartał 2011 roku bez uwzględnienia szacowanych przychodów z tytułu dotacji Marco Polo 2 wyniosła 35 346 tys. PLN co oznacza wzrost przychodów o 76% w porównaniu do I kwartału 2010 r.



Zysk ze sprzedaży za I kwartał 2011 roku wyniósł 465 tys. PLN, wobec 5 377 tys. PLN straty w analogicznym okresie 2010 roku. Mimo długiego okresu zimowego, Spółka zakończyła I kwartał 2011 r. dodatnim wynikiem finansowym.



Zysk netto za pierwsze 3 miesiące 2011 roku ukształtował się na poziomie 433 tys. PLN, natomiast w porównywalnym okresie 2010 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 5 171 tys. PLN.



Inwestycje

Łączne nakłady inwestycyjne w I kwartale 2011 roku wyniosły ponad 1,3 mln PLN.

Inwestycje PCC Intermodal S.A. w I kwartale 2011 roku obejmowały głównie nakłady na budowę kontenerowego terminalu przeładunkowego w Kutnie w wysokości ok. 1,25 mln PLN. Planowany termin otwarcia terminalu w Kutnie przypada na lato 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 I kwartale 2011 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, poza niżej wymienionym.

W I kwartale 2011 roku Spółka uwzględniła w przychodach ze sprzedaży oszacowaną kwotę dotacji z programu Marco Polo 2 za okres od 1 lipca 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. w kwocie 345 825,25 EUR, przeliczonej po kursie 4,0119, czyli 1 387 tys. PLN (pełen opis dotacji unijnej i w/w programu został zamieszczony w raporcie rocznym Spółki, opublikowanym w dniu 15 marca 2011 r.).

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

W I 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 I kwartał 2011 roku, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Bilans PCC Intermodal S.A. sporządzony na dzień 31.12.2010 roku wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, w dniu 9 maja 2011 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki (zwołanym w dniu 13 kwietnia 2011 r.) zostanie powzięta uchwała w sprawie dalszego istnienia Spółki na podstawie art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych.

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 części 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 31.03.2011 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 01.01.2011 - 31.03.2011 roku oraz za okres 01.01.2010 - 31.03.2010 roku);

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
01.01.2011 - 31.03.2011 r.	3,9742	4,0119	4,0119	3,9345
01.01.2010 - 31.12.2010 r.	4,0044	3,9603	4,1458	3,8622
01.01.2010 - 31.03.2010 r.	3,9669	3,8622	4,0616	3,8622

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 roku (uchwała Zarządu w sprawie przydziału akcji serii C oraz oświadczenie Zarządu o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego) do 18.01.2010 roku (data zarejestrowania podwyższonego kapitału w KRS) funkcjonowały prawa do akcji serii C w ilości 6 756 556 szt., traktowane są one jak akcje zwykłe; dnia 05.02.2010 roku odbyło się ostatnie notowanie praw do akcji serii C;
- średnia ważona liczba akcji zwykłych = średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w I kwartale 2010 r. wynosiła 67 565 556 sztuk, w I 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 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 na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień).



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 I kwartale 2011 roku 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 za I 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 I 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

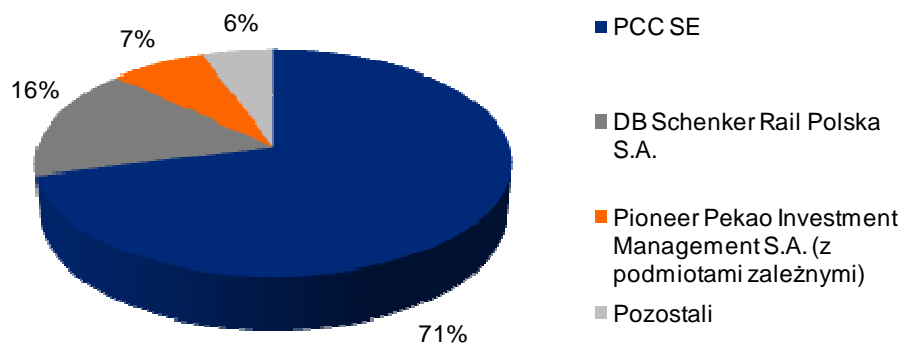
Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu, który sporządzony został na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień (zgodnie z art. 69 i 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych).

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE	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%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. (z podmiotami zależnymi)	5 026 173	7,44%	5 026 173	5,02%
Pozostali	3 730 383	5,52%	3 730 383	3,73%
Razem	67 565 556	100,00%	100 104 888	100,00%

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania raportu za 2010 rok do dnia przekazania raportu za I kwartał 2011 r. struktura własności znacznych pakietów akcji nie uległa zmianie.



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 I kwartał, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2010 r.	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 06.05.2011 r.
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	760 000	-----	30 000	730 000
Adam Adamek	535 700	-----	38 632	497 068

Według wiedzy Zarządu żaden z obecnych 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 0,74% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,50% ogólnej liczby głosów.

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

Obecnie nie toczą się postępowania 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 sądem toczy się jedno postępowanie z udziałem Spółki, którego rozstrzygnięcie nie ma wpływu na działalność lub kondycję finansową Spółki.



8. Informacje o zawarciu przez Spółkę 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 w 2011 roku nie zawierała umów, których nie uwzględniła w sprawozdaniu finansowym, a które mogłyby mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy poza niżej wymienionymi.

W dniu 27.09.2010 r. Spółka podpisała umowę z PCC SE, której przedmiotem było określenie warunków na jakich PCC Intermodal S.A. może w okresie od dnia podpisania umowy do dnia 31.03.2011 r. (termin wydłużony do 30.09.2011 r. aneksem z dnia 23.03.2011 roku) zawierać z PCC SE jednostkowe umowy pożyczki na łączną kwotę nie przekraczającą 8 mln EURO. W dniu 7 grudnia 2010 roku została podpisana kolejna umowa pomiędzy Spółką a PCC SE, na mocy której PCC Intermodal S.A. może w okresie od 7.12.2010 roku do 31.03.2011 roku zawierać z PCC SE jednostkowe umowy pożyczki na łączną kwotę nieprzekraczającą 17 mln EUR. Termin spłaty każdej z pożyczek nie będzie przekraczał 12 miesięcy od dnia zawarcia poszczególnych umów pożyczki. Szczegółowe warunki tych umów nie odbiegają od standardów rynkowych. Zawierane umowy pożyczki będą służyć zabezpieczeniu finansowania prowadzonych przez Spółkę inwestycji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu jedyną obowiązującą umową jest umowa z dnia 27.09.2010 r. (wraz z aneksem przedłużającym termin jej obowiązywania do dnia 30.09.2011 r.), w ramach której Spółka zawarła dwie jednostkowe umowy pożyczki na łączną wartość 2,5 mln EUR.

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.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanym na dzień 9 maja 2011 r. w porządku obrad przewidziane zostało podjęcie uchwały o dalszym istnieniu Spółki na podstawie art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych w związku ze skumulowaną stratą wykazaną w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2010 r.

Bilans PCC Intermodal S.A. sporządzony na dzień 31.03.2011 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 zatem zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Wartość przychodów za I kwartał 2011 roku zawierają oszacowane przychody z tytułu dotacji Marco Polo 2 w wysokości 1 387 tys. PLN. Kwota ta wynikała z kalkulacji wartości dotacji za okres od 01.07.2010 r. do 31.12.2010 r. Pełen opis programu Marco Polo 2 wraz z zasadami rozliczania dotacji zawiera Sprawozdanie roczne spółki za 2010 rok.



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

Pozytywne trendy rynkowe i rosnące wolumeny przewożonych kontenerów, a także planowane oddanie do użytkowania terminalu w Kutnie, wypełniającego plany inwestycyjne w zakresie infrastruktury terminalowej są solidną przesłanką dalszego wzrostu Spółki zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym. Nowy terminal, jaki i planowane dalsze inwestycje w terminale umożliwią Spółce zoptymalizowanie oferowanych połączeń i kosztów oraz 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. budowany, nowoczesny terminal kontenerowy w Kutnie (centralna Polska),
2. rozbudowa terminalu w Brzegu Dolnym (Dolny Śląsk).

Projekty wpisują się w realizowaną przez Spółkę strategię rozwoju spójnej sieci regularnych połączeń intermodalnych, a co za tym idzie budowę infrastruktury terminalowej, niezbędnej dla rozwoju transportu intermodalnego w Polsce.

Inwestycja w Kutnie jest w trakcie realizacji a jej zakończenie planowane jest latem 2011. Drugi projekt - rozbudowa terminalu w Brzegu Dolnym – znajduje się w fazie projektowej.

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