

**Rozszerzony skonsolidowany raport
kwartalny
Grupy PCC Intermodal S.A.
za III kwartał 2017 roku**

Gdynia, 14 listopada 2017 roku



SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE	3
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
III. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	14
IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	27
V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	33



I. WPROWADZENIE

1. Informacje ogólne

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. przedstawiają sytuację finansową na dzień 30 września 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku i 30 września 2016 roku oraz wyniki działalności i przepływy pieniężne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku.

Podstawową działalnością Spółki dominującej jest organizacja transportu intermodalnego. Spółka zależna zajmuje się działalnością usługową wspomagającą transport intermodalny, m.in. zarządzaniem terminalem we Frankfurcie n. Odrą.

Spółka dominująca

PCC Intermodal S.A.

ul. Hutnicza 16

81-061 Gdynia

Telefon: +48 58 58 58 200

Faks: +48 (0) 58 58 58 201

Adres strony internetowej: www.pccintermodal.pl

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

KRS: 0000297665

Regon: 532471265

NIP: 7491968481

Czas trwania Spółki dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka zależna

PCC Intermodal GmbH

Moerser Str. 149

47198 Duisburg

HRB: 24373

Czas trwania Spółki zależnej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.



2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Spółki dominującej

W skład Grupy wchodzi PCC Intermodal S.A. oraz Spółka zależna PCC Intermodal GmbH, z siedzibą w Duisburgu. Spółka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% udziałów w prawach głosu Spółki zależnej. Konsolidacja przeprowadzana jest metodą pełną.

PCC Intermodal S.A. jest częścią Grupy PCC – międzynarodowego holdingu należącego do PCC SE - spółki z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która jest jednocześnie głównym akcjonariuszem PCC Intermodal S.A. PCC SE posiada łącznie 58 471 417 akcji Spółki dominującej, co stanowi 75,38% jej kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 82,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu (stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu).

3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Organem zarządzającym Spółki dominującej jest Zarząd w składzie:

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

Obydwaj członkowie Zarządu sprawowali swoją funkcję przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem, tj. od 1 stycznia do 30 września 2017 roku.

Organem nadzorczym Spółki dominującej jest Rada Nadzorcza.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2017 roku był następujący:

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 listopada 2017 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PCC Intermodal S.A. w postaci rozszerzonego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

5. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa (MSR 34) oraz pozostałymi MSR, MSSF i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.



Spółka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z Niemieckimi Standardami Rachunkowości (HBII). W przypadku wystąpienia niezgodności, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych Spółki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności z MSSF.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

7. Waluta pomiaru oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki zależnej jest EUR. Wszystkie prezentowane dane finansowe wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie wskazano, że jest inaczej.

Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu, czyli na 30.09.2017 roku oraz 31.12.2016 roku;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 roku oraz za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 roku).

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w analizowanych okresach kształtowały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2017 - 30.09.2017 rok	4,2566	4,3091
01.01.2016 - 31.12.2016 rok	4,3757	4,4240
01.01.2016 - 30.09.2016 rok	4,3688	4,3120

8. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w raportach rocznych, które zostały opublikowane w dniu 20 marca 2017 roku. Niniejsze sprawozdania finansowe nie zawierają wszystkich informacji



wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych, w związku z tym powinny być czytane w połączeniu ze zbadanymi rocznymi sprawozdaniami finansowymi za 2016 rok.

9. Nowe standardy i interpretacje

Od 1 stycznia 2017 roku nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia niektórych z poniższych standardów.

12 października 2017 roku opublikowano zmiany do dwóch standardów – MSSF 9 i MSR 28. Obie wejdą w życie 1 stycznia 2019 roku.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- MSSF 16 „Leasing”,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”,
- Zmiany w MSR 12 „Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat”,
- Zmiany w MSR 7 „Inicjatywa w sprawie ujawnień”,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany w MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji”,
- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*),
- KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”,
- Zmiana w MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych”,
- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”.

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



10. Korekty błędów popełnionych w poprzednich okresach

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

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że niektóre informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym nie mogą zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

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

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	223 167	199 428	52 428	45 648
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 049	7 155	1 186	1 638
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 602	1 721	376	394
Zysk (strata) netto	869	2 467	204	565
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 363)	5 101	(790)	1 168
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 605)	(7 391)	(1 082)	(1 692)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 275)	(1 477)	(1 239)	(338)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(13 243)	(3 767)	(3 111)	(862)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,03	0,00	0,01
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	315 106	322 605	73 126	72 922
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	87 549	86 683	20 317	19 594
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 000	17 533
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	171 700	183 445	39 846	41 466
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	55 857	52 477	12 963	11 862
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,13	1,12	0,26	0,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,13	1,12	0,26	0,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec III kwartału 2017 roku oraz na koniec 2016 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2017 roku i za 3 kwartały 2016 roku.

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



2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		w tys. PLN			
Nota		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	83 659	223 167	67 443	199 428
Koszty sprzedanych produktów i usług	6	77 702	208 808	62 113	183 141
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 957	14 359	5 330	16 287
Koszty ogólnego zarządu	6	4 149	12 053	3 992	11 416
Pozostałe przychody operacyjne	7	1 089	3 329	1 144	4 502
Pozostałe koszty operacyjne	7	233	586	308	2 218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 664	5 049	2 174	7 155
Przychody finansowe	8	24	681	7	32
Koszty finansowe	8	2 048	4 128	901	5 466
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		640	1 602	1 280	1 721
Podatek dochodowy	9	251	733	141	(746)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		389	869	1 139	2 467
Działalność zaniechana		0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		389	869	1 139	2 467
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:		0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
Podatek dochodowy		0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:		0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		389	869	1 139	2 467
Zysk (strata) netto przypadający na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		389	869	1 139	2 467
- udziały nie dające kontroli		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		389	869	1 139	2 467
- udziały nie dające kontroli		0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,01	0,01	0,01	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej		0,01	0,01	0,01	0,03
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556

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



3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w tys. PLN			
		stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
AKTYWA					
Aktywa trwałe		263 102	262 959	267 470	269 331
Rzeczowe aktywa trwałe	10	259 149	258 869	262 849	264 523
Wartości niematerialne i prawne		1 012	943	844	803
Inwestycje w pozostałych jednostkach		45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 896	3 102	3 732	3 960
Aktywa obrotowe		52 004	50 015	55 135	47 337
Zapasy		2 095	1 808	1 572	1 961
Należności z tytułu dostaw i usług	11	39 243	35 181	30 317	30 148
Bieżące należności podatkowe		4 355	4 424	4 155	3 830
Pozostałe należności		2 038	2 209	1 587	2 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 273	6 393	17 504	9 099
A k t y w a r a z e m		315 106	312 974	322 605	316 668
PASYWA					
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		87 549	87 149	86 683	88 998
Kapitał zakładowy		77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy		62	62	62	62
Inne całkowite dochody		(27)	(27)	(27)	(13)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(1)	(12)	2	(7)
Zyski zatrzymane		(35 464)	(35 464)	(35 621)	(35 621)
Zysk (strata) za rok bieżący		869	480	157	2 467
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0	0
Kapitał własny ogółem		87 549	87 149	86 683	88 998
Zobowiązania długoterminowe		171 700	174 025	183 445	185 435
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	95 033	96 692	103 898	105 106
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		6 155	6 354	7 405	7 368
Rezerwa na podatek odroczonego	13	214	172	324	617
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	88	88	87	73
Dotacje	16	70 184	70 692	71 716	72 255
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		26	27	15	16
Zobowiązania krótkoterminowe		55 857	51 800	52 477	42 235
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	20 079	15 061	12 264	13 753
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 480	1 502	1 824	2 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		26 048	27 792	34 679	19 102
Bieżące zobowiązania podatkowe		998	1 081	782	1 503
Inne zobowiązania krótkoterminowe		1 130	731	435	502
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	237	259	319	265
Inne rezerwy krótkoterminowe	14	3 834	3 323	125	2 910
Dotacje	16	2 047	2 047	2 047	2 020
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		4	4	2	2
Zobowiązania ogółem		227 557	225 825	235 922	227 670
P a s y w a r a z e m		315 106	312 974	322 605	316 668
Wartość księgowa					
		87 549	87 149	86 683	88 998
Liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,13	1,12	1,12	1,15
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,13	1,12	1,12	1,15



4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. PLN							Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	
Stan na 01.07.2017	77 566	44 544	62	(27)	(12)	(35 464)	480	87 149
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	389	389
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	11	0	0	11
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2017	77 566	44 544	62	(27)	(1)	(35 464)	869	87 549

	w tys. PLN							Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	
Stan na 01.01.2017	77 566	44 544	62	(27)	2	(35 621)	157	86 683
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	157	(157)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	869	869
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(3)	0	0	(3)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2017	77 566	44 544	62	(27)	(1)	(35 464)	869	87 549



	w tys. PLN							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	77 566	44 544	62	(13)	3	(40 634)	5 013	86 541
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	5 013	(5 013)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	157	157
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(14)	0	0	0	(14)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2016	77 566	44 544	62	(27)	2	(35 621)	157	86 683

	w tys. PLN							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	77 566	44 544	62	(13)	3	(40 634)	5 013	86 541
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	5 013	(5 013)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	2 467	2 467
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	(10)	0	0	(10)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2016	77 566	44 544	62	(13)	(7)	(35 621)	2 467	88 998



5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2017	01.01.2017	01.07.2016	01.01.2016
	-	-	-	-
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	389	869	1 139	2 467
Korekty razem	(526)	(4 232)	(5 253)	2 634
Amortyzacja	2 981	8 981	2 807	8 211
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	405	(1 464)	(13)	(13)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	786	2 670	606	1 770
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2)	(293)	0	(14)
Zmiana stanu zapasów	(91)	(327)	(815)	(1 270)
Zmiana stanu należności	(3 865)	(9 358)	824	(1 932)
Zmiana stanu rezerw	532	3 517	(1 257)	1 877
Zmiana stanu zobowiązań	(756)	(6 622)	(7 599)	(5 338)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(516)	(1 336)	194	(657)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(137)	(3 363)	(4 114)	5 101
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	91	388	1	67
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	91	388	1	67
Wydatki	3 410	4 993	3 203	7 458
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3 410	4 993	3 203	7 458
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 319)	(4 605)	(3 202)	(7 391)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	4 862	7 872	17 943	24 535
Kredyty i pożyczki	4 859	7 848	17 936	18 773
Odsetki	3	9	7	14
Inne wpływy finansowe	0	15	0	5 748
Wydatki	3 588	13 147	18 752	26 012
Splaty kredytów i pożyczek	2 440	9 003	17 440	21 982
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	360	1 258	699	2 249
Odsetki	788	2 886	613	1 781
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 274	(5 275)	(809)	(1 477)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(2 182)	(13 243)	(8 125)	(3 767)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 393	17 504	17 211	12 853
Różnice kursowe netto	62	12	13	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 273	4 273	9 099	9 099
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	1 000	1 000



III. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest organizacja transportu intermodalnego, który składa się z kilku etapów: organizacji przewozu kolejowego, wykonywania przeładunków i innych operacji terminalowych, organizacji przewozu samochodowego oraz związanych z nimi innych usług spedycyjnych.

W ramach działalności Grupy nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Zarząd analizuje sytuację finansową Grupy (jako jednego segmentu operacyjnego) na podstawie sprawozdań finansowych.

2. Informacje o produktach i usługach

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług	223 167	199 428
- transport intermodalny	204 590	186 078
- spedycja	18 577	13 350

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Polska	80 272	94 146
Kraje Unii Europejskiej	108 426	89 751
Reszta świata	34 469	15 531
Razem	223 167	199 428

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2017 roku żaden z kontrahentów nie przekroczył 10% udziału w przychodach. W okresie porównawczym przychody jedynie od jednego odbiorcy Grupy przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2016 - 30.09.2016
MSC Poland Sp. z o.o.	26 185
Pozostali odbiorcy	173 243
Razem	199 428

5. Przychody ze sprzedaży

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2017 roku przychody ze sprzedaży usług wyniosły 223 167 tys. PLN (w okresie porównawczym 199 428 tys. PLN), co stanowiło 100% przychodów ze sprzedaży ogółem.

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

Koszty według rodzaju	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Amortyzacja	8 981	8 211
Zużycie materiałów i energii	5 866	4 508
Usługi obce	185 171	161 806
Podatki i opłaty	690	3 810
Koszty świadczeń pracowniczych	21 626	18 793
Pozostałe koszty rodzajowe	1 651	1 466
Nota konsolidacyjna	(6 134)	(4 227)
Razem koszty według rodzaju	217 851	194 367
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	3 194	365
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(184)	(175)
Razem, w tym	220 861	194 557
<i>Koszty sprzedanych produktów i usług</i>	<i>208 808</i>	<i>183 141</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>12 053</i>	<i>11 416</i>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Wynagrodzenia	18 573	16 146
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 053	2 647
Razem	21 626	18 793

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	277	14
Dotacje i inne dofinansowania do środków trwałych	1 534	1 559
Kary i odszkodowania	666	2 131
Rozwiązane rezerwy	1	10
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	4	4
Inne	847	784
Razem	3 329	4 502

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Kary i odszkodowania	667	2 026
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	66	0
Koszty windykacyjne	1	3
Utworzone rezerwy	0	5
Odpis aktualizujący należności	1	37
Składki członkowskie	9	24
Darowizny przekazane	0	79
Inne	28	58
Nota konsolidacyjna	(186)	(14)
Razem	586	2 218

**8. Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Odsetki	13	25
Zysk z tytułu różnic kursowych	668	0
Nota konsolidacyjna	0	7
Razem	681	32

Koszty finansowe	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Odsetki	4 040	4 539
Strata z tytułu różnic kursowych	0	590
Inne	79	337
Nota konsolidacyjna	9	0
Razem	4 128	5 466

9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Bieżący podatek dochodowy	7	4
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	7	4
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	726	(750)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	726	(750)
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku/stracie netto	733	(746)
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	0	0
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

Grupy rodzajowe aktywów trwałych	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 271	11 271
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	160 721	163 671
Urządzenia techniczne i maszyny	52 353	54 329
Środki transportu	27 383	29 008
Inne środki trwałe	407	542
Środki trwałe w budowie	7 006	4 028
Zaliczki na środki trwałe w budowie	8	0
Razem	259 149	262 849



W III kwartale 2017 roku zwiększono wartość rzeczowych aktywów trwałych o 3 104 tys. PLN oraz wartości niematerialnych i prawnych o 113 tys. PLN. Były to głównie nakłady na elektryfikację terminala w Kutnie i środki transportu (w tym ciągniki samochodowe, opony i samochody osobowe).

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

Nazwa projektu	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Terminal w Kutnie	3 361	195
Terminal w Sosnowcu	2 426	2 426
Terminal w Tczewie	792	678
Pozostałe terminale	70	232
Inne środki trwałe w budowie	357	497
Razem	7 006	4 028

Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych na dzień 30.09.2017 roku wynosiły 265 tys. PLN, a na dzień 31.12.2016 roku 147 tys. PLN.

Wartość aktywów trwałych w leasingu wynosiła 11 224 tys. PLN na dzień 30.09.2017 roku i 14 174 tys. PLN na dzień 31.12.2016 roku.

Strata ze sprzedaży środków trwałych w trzecim kwartale 2017 roku wyniosła 14 tys. PLN.

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

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	37	0
Zawiązanie odpisów aktualizujących	1	37
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	38	37

12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Stan na początek okresu	3 732	3 302
- w tym odniesionych na kapitał własny	7	3
Zwiększenia	538	1 003
- w tym odniesione na kapitał własny	0	4
Zmniejszenia	1 374	573
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	2 896	3 732
- w tym odniesionych na kapitał własny	7	7



13. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Stan na początek okresu	324	710
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	20	51
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	130	437
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	214	324
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0

14. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2017 r.	91	315	125
Utworzenie	0	87	3 834
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	0	168	125
Stan na dzień 30.09.2017 r.	91	234	3 834

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2016 r.	68	311	897
Utworzenie	91	316	125
Rozwiązanie	49	0	0
Wykorzystanie	19	312	897
Stan na dzień 31.12.2016 r.	91	315	125

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

W pozycji „Inne rezerwy” Grupa wykazuje rezerwy na koszty handlowe, podatki i opłaty oraz koszty audytu. Rezerwa na koszty handlowe stanowi oszacowaną wartość najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z zawartymi umowami handlowymi obejmującymi opłaty, usługi itd. Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy i wykorzystane będą w kolejnych kwartałach.

Pozostałe rezerwy	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
część długoterminowa	88	87
część krótkoterminowa	4 071	444
Razem rezerwy	4 159	531

15. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Kredyty	51 837	56 934
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	26 361	25 496
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	16 835	21 468
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 155	7 405
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	101 188	111 303



Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Kredyty	8 644	6 796
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	6 028	0
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	5 407	5 468
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 480	1 824
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	21 559	14 088

W dniu 26 lipca 2017 roku PCC Intermodal S.A. podpisała z PCC SE umowę pożyczki do kwoty 6 mln PLN z terminem spłaty do września 2018 roku.

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

Poniżej zestawienie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań finansowych Grupy na dzień 30.09.2017 roku:

- hipoteki na nieruchomościach w Kutnie i Brzegu Dolnym (na każdym terminalu do 57 mln PLN na pierwszym miejscu i do 45 mln PLN na drugim miejscu);
- zastawy rejestrowe na urządzeniach przeładunkowych o łącznej wartości księgowej netto na 30 września 2017 roku 9 560 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na suwnicach o łącznej wartości księgowej netto na 30 września 2017 roku 41 067 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na naczepach i ciągnikach o łącznej wartości księgowej netto na 30 września 2017 roku 571 tys. PLN;
- poręczenie PCC SE;
- umowa podporządkowania pożyczek od PCC SE;
- weksle własne in blanco – zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego; weksle służą zabezpieczeniu umów kredytów, pożyczek, leasingów oraz umów dofinansowania aktywów;
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych środków trwałych będących przedmiotem finansowania.



16. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 30.09.2017
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	33 743	0	735	33 008
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	23 830	0	393	23 437
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	16 190	0	404	15 786
Razem dotacje	73 763	0	1 532	72 231

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 31.12.2016
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	32 643	2 096	996	33 743
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	22 705	1 657	532	23 830
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	14 756	1 975	541	16 190
Razem dotacje	70 104	5 728	2 069	73 763

17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązаныmi:

01.01.2017 - 30.09.2017

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаныe	19 731	0	0	3
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	19 731	0	0	3



01.01.2017 - 30.09.2017

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	9	0	0	2 242	1 077
-pozostałe podmioty powiązane	584	103	254	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	593	103	254	2 242	1 077

01.01.2016 - 30.09.2016

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	18 026	0	0	38
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	18 026	0	0	38

01.01.2016 - 30.09.2016

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	25	0	0	1 987	2 753
-pozostałe podmioty powiązane	503	382	314	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	528	382	314	1 987	2 753

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

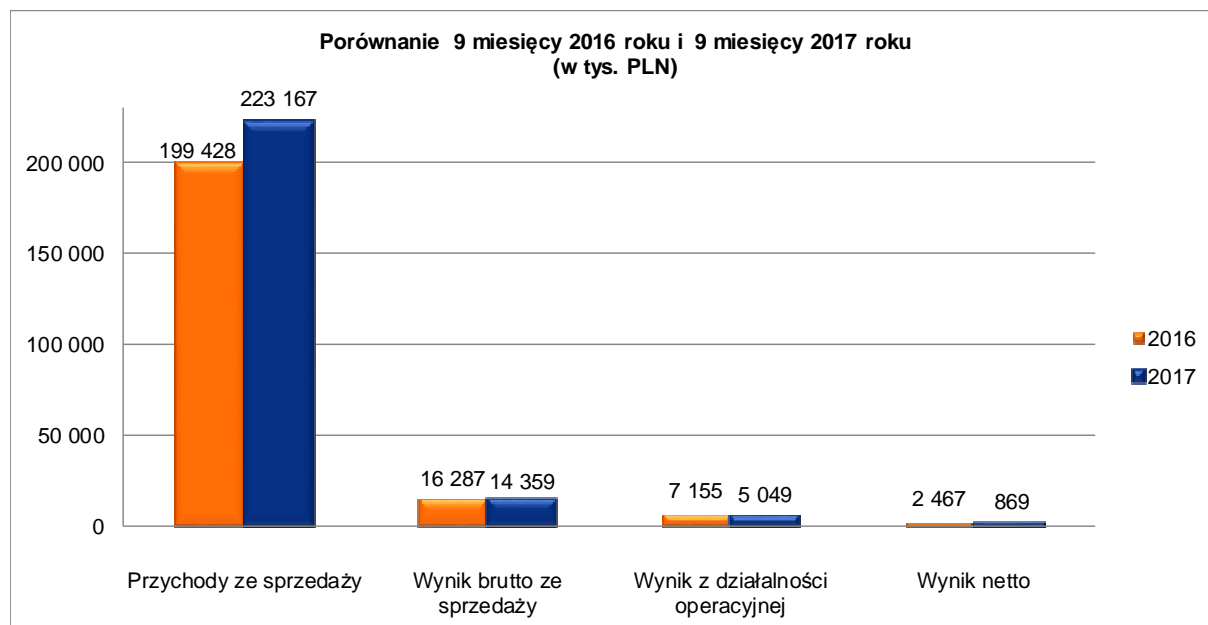
Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	2 454	2 368
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 454	2 368

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
-jednostka dominująca	33 243	26 216
-pozostałe podmioty powiązane	72	80
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	33 315	26 296



18. Podsumowanie działalności w okresie śródrocznym

W III kwartale 2017 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 83 659 tys. PLN, o 10,4% wyższe niż w poprzednim kwartale oraz o 24,0% wyższe niż w III kwartale 2016 roku. Wzrost ten spowodowany jest zwiększeniem liczby przewiezionych kontenerów. Narastająco za dziewięć miesięcy 2017 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 223 167 tys. PLN, co oznacza wzrost o 11,9% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.



Spółka dominująca kontynuowała w trzecim kwartale 2017 roku obsługę manewrową składów na terminalu w Kutnie, Brzegu Dolnym i Gliwicach we własnym zakresie celem optymalizacji prac manewrowych na poziomie operacyjnym i finansowym. Wiązało się to z zakupem i wynajmem lokomotyw, wzrostem zatrudnienia i innymi nakładami. Obecnie planowane są samodzielne przewozy w relacjach krajowych między wybranymi terminalami.

Koszty według rodzaju	01.01.2017 - 30.09.2017	Struktura	01.01.2016 - 30.09.2016	Struktura	dynamika 2017/2016
Amortyzacja	8 981	4,1%	8 211	4,2%	9,4%
Zużycie materiałów i energii	5 866	2,7%	4 508	2,3%	30,1%
Usługi obce	185 171	85,0%	161 806	83,2%	14,4%
Podatki i opłaty	690	0,3%	3 810	2,0%	(81,9%)
Koszty świadczeń pracowniczych	21 626	9,9%	18 793	9,7%	15,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 651	0,8%	1 466	0,8%	12,6%
Nota konsolidacyjna	(6 134)	(2,8%)	(4 227)	(2,2%)	
Razem koszty według rodzaju	217 851	100,0%	194 367	100,0%	12,1%

Zysk brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2017 roku wyniósł 14 359 tys. PLN i był o 11,8% niższy niż w okresie porównawczym ubiegłego roku. Pomimo porównywalnego zysku brutto Grupa zamknęła pierwsze dziewięć miesięcy 2017 roku niższym zyskiem netto niż w okresie porównawczym (869 tys. PLN wobec 2 467 tys. PLN). W wyniku wykorzystania w trakcie roku części strat z lat ubiegłych możliwych do odliczenia, Grupa zmniejsza aktywa na odroczony podatek, co powoduje, że kwota podatku wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmniejsza zysk brutto.



19. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Nie występuje.

20. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

21. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie objętym raportem Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

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

Po dniu 30.09.2017 roku nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym raporcie, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

23. Informacje o zmianach w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2017 roku nie zachodziły żadne zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej.

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

Grupa nie publikowała żadnych prognoz wyników.

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

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) Spółki dominującej na dzień 30.09.2017 roku, która sporządzona została na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień (zgodnie z art. 69 i 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych).



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE - seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	41,95%	65 078 664	59,11%
PCC SE – akcje zwykłe	23 193 501	29,90%	23 193 501	21,06%
PCC SE razem	55 732 833	71,85%	88 272 165	80,17%
Hupac Ltd. – akcje zwykłe	10 809 000	13,94%	10 809 000	9,82%
Pozostali – akcje zwykłe	11 023 723	14,21%	11 023 723	10,01%
Razem	77 565 556	100,00%	110 104 888	100,00%

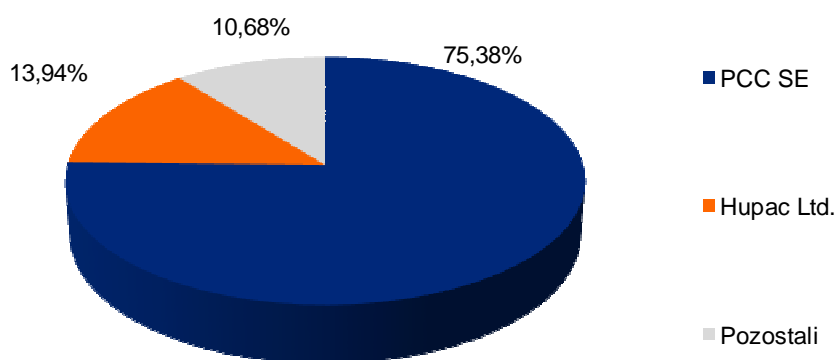
W dniu 27 października 2017 roku PCC Intermodal S.A. otrzymała powiadomienie o zwiększeniu liczby akcji posiadanych przez PCC SE. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE - seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	41,95%	65 078 664	59,11%
PCC SE – akcje zwykłe	25 932 085	33,43%	25 932 085	23,55%
PCC SE razem	58 471 417	75,38%	91 010 749	82,66%
Hupac Ltd. – akcje zwykłe	10 809 000	13,94%	10 809 000	9,82%
Pozostali – akcje zwykłe	8 285 139	10,68%	8 285 139	7,52%
Razem	77 565 556	100,00%	110 104 888	100,00%

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

Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu i dają ich posiadaczowi prawo do 2 głosów z każdej akcji. Właścicielem wszystkich akcji serii A jest PCC SE.

Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym





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

Akcjonariusz	Stan na 01.07.2017	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 30.09.2017
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	756 000	0	0	756 000
Adam Adamek	485 291	0	0	485 291

Według wiedzy Zarządu na dzień 30.09.2017 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z członków Rady Nadzorczej PCC Intermodal S.A. nie posiadał akcji Spółki dominującej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Prezes Zarządu Spółki dominującej Pan Dariusz Stefański posiadał akcje stanowiące 0,97% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wiceprezes Zarządu Pan Adam Adamek posiadał akcje stanowiące 0,63% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,44% ogólnej liczby głosów.

Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji, aby w okresie od dnia 30.09.2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu zmianie uległa znacząca ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka dominująca jest stroną w postępowaniach sądowych i administracyjnych. Wartość tych postępowań pojedynczo lub łącznie nie stanowi 10% kapitałów własnych Spółki dominującej, a ich rozstrzygnięcia nie mają znaczącego wpływu na działalność lub kondycję finansową Spółki dominującej.

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

Spółka dominująca oraz Spółka zależna nie zawierały w III kwartale 2017 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

29. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

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



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

W czerwcu 2017 roku wygasła gwarancja ubezpieczeniowa wspólnej procedury tranzytowej do kwoty 3 mln PLN zawarta w InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group.

31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Wszelkie informacje istotne dla oceny Spółki dominującej i Grupy zawarte są w odpowiednich raportach bieżących i okresowych.

32. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najważniejsze czynniki, jakie zdaniem Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach są następujące:

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

33. W przypadku, gdy skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport kwartalny zawiera odpowiednio opinię o badaniu lub raport z przeglądu tego skróconego sprawozdania finansowego

Zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.



IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	223 612	199 428	52 533	45 648
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 685	6 921	1 101	1 584
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 250	1 483	294	339
Zysk (strata) netto	524	2 233	123	511
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 181)	5 273	(747)	1 207
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 463)	(7 457)	(1 049)	(1 707)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 239)	(1 382)	(1 231)	(316)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(12 883)	(3 566)	(3 027)	(816)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,03	0,00	0,01
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	314 549	321 843	72 996	72 749
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	87 030	86 506	20 197	19 554
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 000	17 533
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	171 687	183 321	39 843	41 438
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	55 832	52 016	12 956	11 757
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,12	1,12	0,26	0,25
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,12	1,12	0,26	0,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec III kwartału 2017 roku oraz na koniec 2016 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2017 roku i za 3 kwartały 2016 roku.

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



2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. PLN			
	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	83 881	223 612	67 443	199 428
Koszty sprzedanych produktów i usług	77 753	209 398	62 192	183 287
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 128	14 214	5 251	16 141
Koszty ogólnego zarządu	4 149	12 053	3 992	11 416
Pozostałe przychody operacyjne	1 103	3 296	1 114	4 428
Pozostałe koszty operacyjne	434	772	313	2 232
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 648	4 685	2 060	6 921
Przychody finansowe	5	681	878	25
Koszty finansowe	2 039	4 116	1 754	5 463
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	614	1 250	1 184	1 483
Podatek dochodowy	249	726	140	(750)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	365	524	1 044	2 233
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	365	524	1 044	2 233
Inne całkowite dochody z tytułu:				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	365	524	1 044	2 233
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,00	0,01	0,01	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,00	0,01	0,01	0,03
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556

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



3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. PLN			
	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
AKTYWA				
Aktywa trwałe	262 928	262 769	267 349	269 193
Rzeczowe aktywa trwałe	258 871	258 575	262 624	264 281
Wartości niematerialne i prawne	1 012	943	844	803
Inwestycje w jednostkach zależnych	104	104	104	104
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 896	3 102	3 732	3 960
Aktywa obrotowe	51 621	49 659	54 494	46 753
Zapasy	2 095	1 808	1 572	1 961
Należności z tytułu dostaw i usług	39 242	35 257	30 317	30 093
Bieżące należności podatkowe	4 282	4 363	4 120	3 799
Pozostałe należności	1 940	2 056	1 552	2 223
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 062	6 175	16 933	8 677
A k t y w a r a z e m	314 549	312 428	321 843	315 946
PASYWA				
Kapitał własny	87 030	86 665	86 506	88 711
Kapitał zakładowy	77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy	62	62	62	62
Inne całkowite dochody	(27)	(27)	(27)	(13)
Zyski zatrzymane	(35 639)	(35 639)	(35 681)	(35 681)
Zysk (strata) za rok bieżący	524	159	42	2 233
Zobowiązania długoterminowe	171 687	174 005	183 321	185 302
Długoterminowe kredyty i pożyczki	95 033	96 692	103 898	105 106
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6 142	6 334	7 281	7 235
Rezerwa na podatek odroczoney	214	172	324	617
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	88	88	87	73
Dotacje	70 184	70 692	71 716	72 255
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	27	15	16
Zobowiązania krótkoterminowe	55 832	51 758	52 016	41 933
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	20 079	15 061	12 264	13 753
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 432	1 455	1 775	2 130
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 305	28 060	34 598	19 084
Bieżące zobowiązania podatkowe	955	1 038	736	1 495
Inne zobowiązania krótkoterminowe	1 046	646	347	429
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	151	151	151	141
Inne rezerwy krótkoterminowe	3 813	3 296	96	2 879
Dotacje	2 047	2 047	2 047	2 020
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4	4	2	2
Zobowiązania ogółem	227 519	225 763	235 337	227 235
P a s y w a r a z e m	314 549	312 428	321 843	315 946
Wartość księgowa	87 030	86 665	86 506	88 711
Liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,12	1,12	1,12	1,14
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,12	1,12	1,12	1,14



4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.07.2017	77 566	44 544	62	(27)	(35 639)	159	86 665
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	365	365
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2017	77 566	44 544	62	(27)	(35 639)	524	87 030

	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2017	77 566	44 544	62	(27)	(35 681)	42	86 506
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	42	(42)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	524	524
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2017	77 566	44 544	62	(27)	(35 639)	524	87 030



	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	77 566	44 544	62	(13)	(40 662)	4 981	86 478
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	4 981	(4 981)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	42	42
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(14)	0	0	(14)
Stan na 31.12.2016	77 566	44 544	62	(27)	(35 681)	42	86 506

	w tys. PLN						
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	77 566	44 544	62	(13)	(40 662)	4 981	86 478
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	4 981	(4 981)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	2 233	2 233
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2016	77 566	44 544	62	(13)	(35 681)	2 233	88 711



5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	365	524	1 044	2 233
Korekty razem	(587)	(3 705)	(5 255)	3 040
Amortyzacja	2 966	8 935	2 795	8 177
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	405	(1 464)	(13)	(13)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	786	2 670	606	1 770
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2)	(293)	0	(7)
Zmiana stanu zapasów	(91)	(327)	(815)	(1 270)
Zmiana stanu należności	(3 830)	(9 256)	811	(1 599)
Zmiana stanu rezerw	559	3 607	(1 228)	1 927
Zmiana stanu zobowiązań	(864)	(6 241)	(7 605)	(5 288)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(516)	(1 336)	194	(657)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(222)	(3 181)	(4 211)	5 273
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	4	300	1	14
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	4	300	1	14
Wydatki	3 244	4 763	3 192	7 471
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3 244	4 763	3 192	7 471
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 240)	(4 463)	(3 191)	(7 457)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	4 862	7 872	17 943	24 535
Kredyty i pożyczki	4 859	7 848	17 936	18 773
Odsetki	3	9	7	14
Inne wpływy finansowe	0	15	0	5 748
Wydatki	3 575	13 111	18 742	25 917
Spłaty kredytów i pożyczek	2 440	9 003	17 440	21 981
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	347	1 222	689	2 155
Odsetki	788	2 886	613	1 781
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 287	(5 239)	(799)	(1 382)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(2 175)	(12 883)	(8 201)	(3 566)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 175	16 933	16 865	12 230
Różnice kursowe netto	62	12	13	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 062	4 062	8 677	8 677
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	1 000	1 000

**V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO****1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Intermodal S.A. jest transport intermodalny, który składa się z kilku etapów: organizacji przewozu kolejowego, wykonywania przeładunków i innych operacji terminalowych, organizacji przewozu samochodowego oraz związanych z nimi innych usług spedycyjnych.

W ramach działalności Spółki nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Zarząd analizuje sytuację finansową Spółki (jako jednego segmentu operacyjnego) na podstawie sprawozdań finansowych.

2. Informacje o produktach i usługach

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług	223 612	199 428
- transport intermodalny	205 035	186 078
- spedycja	18 577	13 350

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Polska	80 717	94 146
Kraje Unii Europejskiej	108 426	89 751
Reszta świata	34 469	15 531
Razem	223 612	199 428

4. Informacje o głównych klientach

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2017 roku żaden z kontrahentów nie przekroczył 10% udziału w przychodach. W okresie porównawczym przychody jedynie od jednego odbiorcy PCC Intermodal S.A. przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2016 - 30.09.2016
MSC Poland Sp. z o.o.	26 185
Pozostali odbiorcy	173 243
Razem	199 428



5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

01.01.2017 - 30.09.2017

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаныe	20 176	0	0	10
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	20 176	0	0	10

01.01.2017 - 30.09.2017

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązаныch	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	9	0	0	2 242	1 077
-pozostałe podmioty powiązаныe	6 436	103	168	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązаныch	6 445	103	168	2 242	1 077

01.01.2016 -30.09.2016

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаныe	18 026	0	0	38
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	18 026	0	0	38



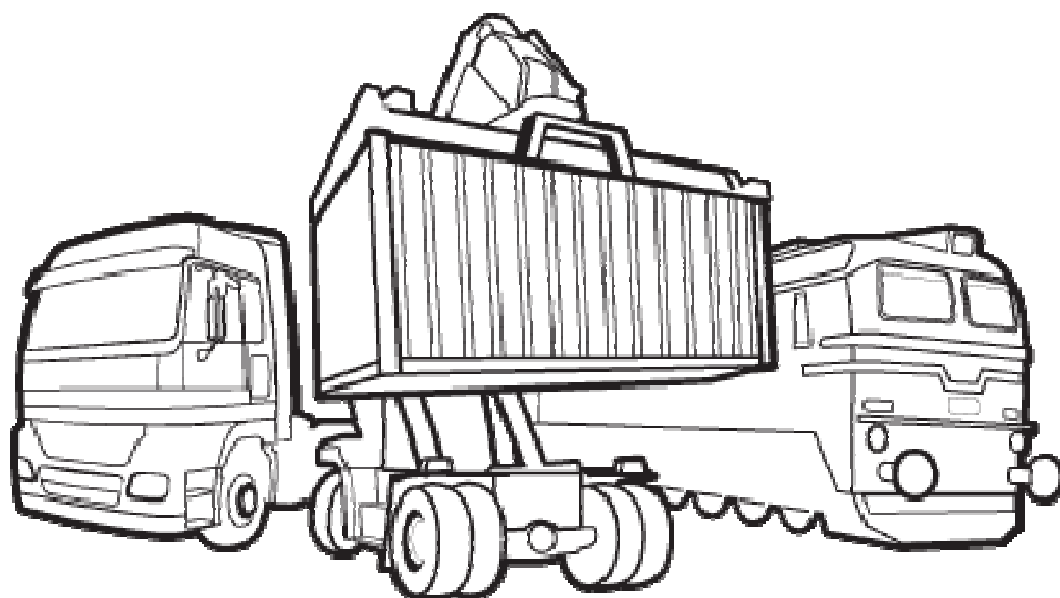
01.01.2016 -30.09.2016

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	9	0	0	1 987	2 753
-pozostałe podmioty powiązane	4 728	382	314	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	4 737	382	314	1 987	2 753

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

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	2 454	2 368
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 454	2 368

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
-jednostka dominująca	33 243	26 216
-pozostałe podmioty powiązane	386	40
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	33 629	26 256



pcc
Intermodal

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