



Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
PCC Intermodal S.A. w 2013 roku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone celem przedłożenia najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy PCC Intermodal S.A. („Spółki”), zgodnie z następującymi uregulowaniami:

- art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- część III ust. 1 pkt. 1) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” - Załącznika do uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.,
- § 17 ust. 2 lit. a), b), c) oraz lit. l) (i), (ii) Statutu Spółki.

Sprawozdanie zawiera między innymi:

- wyniki oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PCC Intermodal S.A. za 2013 r. i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A.,
- wyniki oceny wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia całości wypracowanego przez Spółkę w 2013 r. zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki w 2013 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

## **I. OCENA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC INTERMODAL S.A. ZA 2013 ROK ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE SPOSOBU POKRYCIA STRATY**

W dniu 24.01.2013 r. Spółka nabyła 100% udziałów w PCC Intermodal GmbH (ze skutkiem na dzień 01.01.2013 r.). Zakup udziałów w PCC Intermodal GmbH spowodował konieczność sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych według przyjętych w Unii Europejskiej Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zdefiniowanych w artykule 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002 z dnia 19 lipca 2002 r. W związku z tą transakcją Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło, że również jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki za okresy przypadające po dniu 31 grudnia 2012 r. sporządzane będą według MSR/MSSF.

Rada Nadzorcza dokonała analizy jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., które obejmuje w szczególności:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 124 486 tys. zł.,
- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 455 tys. zł.,
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 455 tys. zł.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3 606 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności oraz informację o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza dokonała również analizy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., które obejmuje w szczególności:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 124 740 tys. zł.,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 471 tys. zł.,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 473 tys. zł.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3 775 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej PCC Intermodal S.A. za rok 2013 oraz informację o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza dokonała oceny powyższych sprawozdań za rok obrotowy 2013 na podstawie ksiąg rachunkowych Spółki oraz raportu z badania sprawozdania finansowego wraz z opinią z dnia 14 marca 2014 r., wydanych przez BDO Sp. z o.o.. Zdaniem Rady Nadzorczej zarówno skonsolidowane jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień

31 grudnia 2013 r., jak również jej wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Rada Nadzorcza stwierdziła również, że informacje zwarte w sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych za 2013 r. oraz odzwierciedlają bieżącą sytuacją Spółki i jej grupy kapitałowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu, w przedmiocie przeznaczenia całości wypracowanego przez Spółkę w 2013 r. zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych. Rada zgadza się ze stanowiskiem Zarządu, zgodnie z którym zasadne jest podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o przeznaczeniu całości wypracowanego przez Spółkę w 2013 r. zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych jest zasadne, ponieważ zgodnie z podjętymi dotychczas uchwałami Walnego Zgromadzenia wykazane poprzednio przez Spółkę straty miały być pokryte z zysków wykazanych w przyszłych okresach obrachunkowych.

## **II. OGÓLNA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

### **Sytuacja ekonomiczna Spółki**

W 2013 r. Spółka osiągnęła przychody w kwocie 149 982 tys. zł. Przychody ze sprzedaży spadły o 15,8% w stosunku do roku poprzedniego. Spadek przychodów ze sprzedaży związany jest ze zmniejszeniem ilości przewiezionych kontenerów, która w porównaniu do poprzedniego roku zmniejszyła się o 17,8%. Liczba kontenerów przetransportowanych w całym 2013 roku wyniosła 77,7 tys. sztuk (125,2 tys. TEU), przy 94,5 tys. sztuk (151,1 tys. TEU) w 2012 roku. Koszty związane z uzyskaniem przychodów wyniosły 139 275 tys. zł i spadły o 22% w porównaniu do roku 2012. Wyższa dynamika spadku kosztów działalności operacyjnej niż przychodów ze sprzedaży spowodowała, że Spółka w 2013 roku osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 10 707 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 10,6% w porównaniu do ubiegłego roku i wyniosły 11 223 tys. zł. Wartość sumy bilansowej na 31.12.2013 roku wyniosła 124 486 tys. PLN i wzrosła o 14 907 tys. PLN (13,6%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2012 roku. Aktywa trwałe wzrosły o 9 091 tys. PLN (10,6%) r/r głównie w wyniku przeprowadzonych przez Spółkę inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (12 880 tys. PLN). W 2013 roku nastąpiło więc znaczne poprawienie wskaźników rentowności w porównaniu do 2012 roku, co jest spowodowane osiągnięciem przez Spółkę zyskiem netto w wys. 455 tys. zł.

W 2013 roku Spółka kontynuowała prace związane z rozbudową terminali w Brzegu Dolnym, Gliwicach, Kutnie. Rozstrzygnięto przetarg na generalnego wykonawcę rozbudowy terminalu w Kutnie – 17 czerwca 2013 roku podpisano umowę z firmą Bilfinger Infrastructure S.A. o wartości 27,3 mln PLN. Dla inwestycji w Brzegu Dolnym rozstrzygnięto przetarg dotyczące wyboru generalnego wykonawcy - 9 sierpnia 2013 roku podpisano umowę z konsorcjum Berger Bau Polska Sp. z o.o. i Berger Bau GmbH o wartości ponad 47 mln PLN. Uzyskano również pozwolenie na budowę dotyczącą terminalu w Gliwicach.

### **System kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

#### a) System kontroli wewnętrznej

Zarząd Spółki odpowiada za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości. Rada Nadzorcza przy sporządzaniu oceny sytuacji Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku wzięła pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu wydania miarodajnej opinii na temat Spółki. Procedury te obowiązywały również w poprzednich latach. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych sprawował Dyrektor Finansowy Spółki. Dokumenty kosztowe wpływające do Spółki podlegają co najmniej dwustopniowej weryfikacji i dopiero po akceptacji kwalifikowane są do rozliczenia. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki. Po zamknięciu ksiąg rachunkowych za dany miesiąc członkowie Zarządu otrzymują raporty analizujące kluczowe dane finansowe istotne dla Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu finansowo - księgowo, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z MSSF i MSR. Budżety przygotowywane są w oparciu o racjonalne przesłanki, wynikające z dokładnych analiz poprzednich i kolejnych okresów w Spółce. Pracownicy Biura Zarządu Spółki odpowiadają za sporządzanie i przekazywanie do Komisji Nadzoru Finansowego raportów bieżących oraz monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych, odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej. Ponadto Spółka posiada sformalizowane procedury dokumentujące sposób współpracy z dostawcami i odbiorcami. Wobec powyższego w ocenie Rady Nadzorczej w PCC Intermodal S.A. działa funkcjonalny system kontroli wewnętrznej.

#### b) System zarządzania ryzykiem

Wszystkie najważniejsze ryzyka zdefiniowane zostały zarówno w jednostkowym jak i w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 r. Za efektywne

zarządzanie ryzykami towarzyszącymi działalności odpowiada bezpośrednio Zarząd PCC Intermodal S.A., który na bieżąco i stale monitoruje zdefiniowane ryzyka.

Po dokonaniu analizy osiągniętych wyników, ogólnej sytuacji finansowej Spółki oraz biorąc pod uwagę plany finansowe Spółki, Rada Nadzorcza PCC Intermodal S.A., stoi na stanowisku, że sytuacja Spółki jest stabilna i nie występuje zagrożenie dla kontynuacji jej dalszej działalności.

### **III. STANOWISKO RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOM ZARZĄDU SPÓŁKI**

Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd prowadził prawidłową politykę finansową. W okresie objęty sprawozdaniem Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 455 tys. zł., co pozwoliło na znaczne poprawienie wskaźników rentowności w porównaniu do 2012 roku. Dokonując między innymi redukcji kosztów operacyjnych, Zarząd Spółki również zintensyfikował działania sprzedażowe mające na celu pozyskanie nowych klientów. Po uzyskaniu w 2012 roku Certyfikatu AEO-S, PCC Intermodal S.A., by zagwarantować swoim klientom najwyższą jakość obsługi, podjęła dalsze kroki mające na celu podwyższenie jakości i bezpieczeństwa prowadzonych procesów. W czerwcu 2013 roku Spółka została pozytywnie zaopiniowana w badaniu SQAS. Safety & Quality Assessment System to narzędzie służące zbadaniu i określeniu poziomu bezpieczeństwa i jakości działań operacyjnych podejmowanych w obrocie produktami chemicznymi. Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu zgodnie z którym, pozytywne wyniki audytu będą dodatkowym atutem Spółki w relacjach handlowych z klientami branży chemicznej, co powinno przełożyć się na większe wolumeny sprzedaży.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza uważa, że Spółka zarządzana jest w sposób rzetelny i profesjonalny. Rada Nadzorcza rekomenduje zatem Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium obu członkom Zarządu Spółki: Prezesowi Zarządu – Panu Dariuszowi Stefańskiemu oraz Wiceprezesowi Zarządu – Panu Adamowi Adamkowi – z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.

### **IV. WNIOSKI I OPINIE DO PRZEDŁOŻENIA WALNEMU ZGROMADZENIU**

1. Rada Nadzorcza, w wyniku przeprowadzonej analizy jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy kapitałowej PCC Intermodal S.A. za rok 2013, pozytywnie opiniuje powyższe sprawozdania, uznając je za zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym i wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o ich zatwierdzenie.

2. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia całości wypracowanego przez Spółkę w 2013 r. zysku netto (455 tys. zł), na pokrycie strat z lat ubiegłych.
3. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Prezesowi Zarządu – Panu Dariuszowi Stefańskiemu oraz Wiceprezesowi Zarządu – Panu Adamowi Adamkowi – absolutorium z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Uzasadnienie rekomendacji znajduje się w pkt III niniejszego sprawozdania.
4. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej, którzy pełnili tę funkcję w 2013 roku. Uzasadnienie rekomendacji znajduje się w pkt V niniejszego sprawozdania.

## **V. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2013**

### **Skład Rady Nadzorczej i zmiany osobowe w 2013 r.**

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 roku był następujący:

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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Obecnie spośród powołanych Członków Rady Nadzorczej Pan Wojciech Paprocki, Pan Daniel Ozon i Pan Artur Jędrzejewski spełniają w ocenie Spółki kryteria pozwalające na uznanie ich za niezależnych członków Rady Nadzorczej PCC Intermodal S.A.

Zdaniem Rady jej skład w ciągu całego 2013 roku odzwierciedlał staranność o różnorodność jej członków zarówno w kontekście ich doświadczeń zawodowych, jak i posiadanej wiedzy i umiejętności. Wśród członków Rady Nadzorczej są zarówno przedstawiciele świata nauki jak i biznesu. Wszyscy pełniący swoje funkcje w 2013 roku członkowie Rady posiadają odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne przy pełnieniu powierzonych funkcji.

## **Działalność Rady Nadzorczej w 2013 r.**

Rada Nadzorcza zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu PCC Intermodal S.A., sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej wykonywanych w 2013 r. należało między innymi:

- dokonanie oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu Spółki za 2012 r.,
- dokonanie oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2012 rok w wysokości 14 449 tys. zł z zysków z przyszłych okresów obrotowych.
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2012 r.,
- rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udzielenia Prezesowi i Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- wyrażenie zgody na zakup nieruchomości położonych w Brzegu Dolnym przeznaczonych pod budowę terminalu,
- dokonanie wyboru biegłych rewidentów uprawnionych do przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r. oraz do badania sprawozdania finansowego za rok 2013,
- wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań związanych z zawarciem umowy o dofinansowanie inwestycji terminalowej w Gliwicach w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko,
- zatwierdzenie budżetu operacyjnego Spółki na rok 2014,

Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

W 2013 r. odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki, na których podjęto 10 uchwał. Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym z nich. Zawsze zachowywane było wymagane przepisami kworum.

W ramach Rady nie zostały wyodrębnione stałe komisje, w tym komitet audytu. Zgodnie z Uchwałą Rady nr 8/2010 funkcje komitetu audytu wykonywane były bezpośrednio przez Radę Nadzorczą Spółki. Rada Nadzorcza na podstawie otrzymywanych informacji od Zarządu Spółki, raportów okresowych, czy ocen biegłego rewidenta na bieżąco monitorowała skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Ponadto regularnie organizowano spotkania przedstawicieli Rady Nadzorczej z biegłym rewidentem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki.



Podsumowując należy stwierdzić, iż Rada Nadzorcza sumiennie wypełniała swoje zadania, sprawując kontrolę nad zarządzaniem Spółką w imieniu jej akcjonariuszy, a w swoich działaniach kierowała się interesem Spółki. Posiedzenia odbywały się z częstotliwością pozwalającą na bieżące zajmowanie się wszystkimi sprawami należącymi do jej kompetencji. Zarówno skład Rady Nadzorczej, jak i wiedza oraz doświadczenie jej poszczególnych członków zapewniały należyte i sprawne działanie Rady oraz merytoryczny nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza postępowała zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności z zakresem kompetencji określonym przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki jak również Regulaminem Rady Nadzorczej. W związku z powyższym Rada Nadzorcza PCC Intermodal S.A. rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej, którzy pełnili tą funkcję w 2013 roku.