

UCHWAŁA NR 26/2011

Zarządu PCC Intermodal S.A. w Gdyni
z dnia 20 września 2011 roku

w sprawie wniosku o wydanie przez Radę Nadzorczą PCC Intermodal S.A. opinii
na temat podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o dalszym
istnieniu Spółki

Działając na podstawie art. 397 Ksh oraz, § 16 ust 2 pkt. l) (iii), Statutu Spółki i § 5
ust. 2 Regulaminu Zarządu, uchwala się, co następuje:

§1

W związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30
czerwca 2011 r. straty przewyższającej sumę kapitału zapasowego i rezerwowych
oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, w świetle art. 397 Ksh, Zarząd
zobowiązany jest zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz ująć w porządku
obrad punkt dotyczący podjęcia stosownej uchwały.

§2

Zarząd, zgodnie z § 5 ust 2 Regulaminu Zarządu, postanawia przedstawić Radzie
Nadzorczej Spółki załączone do niniejszej uchwały wyjaśnienia, jako uzasadnienie
dla podjęcia uchwały o dalszym istnieniu spółki.

§3

W związku z powyższym, zgodnie z § 16 ust 2 pkt. l) (iii) Statutu Spółki, Zarząd na
mocy niniejszej uchwały kieruje do Rady Nadzorczej wnioski o wyrażenie opinii na
temat podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o dalszym
istnieniu Spółki.


Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy Członków Zarządu



Prezes Zarządu
Dariusz Stefański

WICEPREZES ZARZĄDU



Wiceprezes Zarządu
Adam Adamek

Wyjaśnienie co do sposobu poprawy rentowności Spółki

Mimo sukcesywnie poprawiających się wyników finansowych Spółki, narastająca strata wykazana w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2011 r. w dalszym ciągu przewyższa sumę kapitałów: zapasowego, rezerwowych oraz 1/3 kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych („KSH”), na Zarządzie spoczywa więc obowiązek zwołania Walnego Zgromadzenia, w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu spółki.

Przyczyny strat, powstałych w latach ubiegłych, zostały przedstawione i omówione w planie naprawczym, opracowanym po sporządzeniu sprawozdania za pierwsze półrocze roku 2010 oraz w późniejszych wyjaśnieniach Zarządu prezentowanych przy okazji poprzednio składanych wniosków w tej samej sprawie. Do najważniejszych przyczyn powstałych strat zaliczyć należy ogólnoświatowy kryzys gospodarczy oraz konieczność poniesienia kosztów związanych z realizacją długofalowych planów rozwoju i ekspansją Spółki na rynku przewozów intermodalnych.

Zarząd podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko, że konsekwentna realizacja długofalowej strategii rozwoju systematycznie prowadzi do poprawy sytuacji finansowej Spółki, jednocześnie sukcesywnie podnosząc jej wartość rynkową. Potwierdzeniem tego są poprawiające się z kwartału na kwartał wyniki finansowe oraz notowania/wycena akcji Spółki na GPW. W ciągu pierwszych 6 miesięcy 2011 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 75 836 tys. PLN, czyli o 62% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2010, osiągając w pierwszym półroczu br. zysk netto w wysokości 1 920 tys. PLN, wobec 8 864 tys. PLN straty w tym samym okresie w roku poprzednim.

Oddanie do użytku, we wrześniu 2011 roku, terminalu przeładunkowego w Kutnie oraz utrzymujące się pozytywne trendy rynkowe (rosnące przeładunki kontenerów w polskich portach, wprowadzenie poboru e-myta na drogach) spowodują dalszy wzrost wolumenu przewożonych kontenerów, a tym samym dalszy wzrost obrotów i poprawę wyników Spółki zarówno na rynku przewozów krajowych jak i w przewozach międzynarodowych. Zarząd Spółki podkreśla, że nowy terminal w Kutnie, jaki i planowane dalsze inwestycje w kolejne terminale przeładunkowe umożliwią Spółce optymalizację kosztów operacyjnych oraz pozwolą na zwiększenie skali prowadzonej działalności.

Na poprawę bieżącej sytuacji finansowej Spółki z pewnością wpłynie planowane dokapitalizowanie PCC Intermodal S.A. poprzez przeprowadzenie jeszcze w tym roku kolejnej emisji akcji.

W związku z powyższym, Zarząd PCC Intermodal S.A. stoi na stanowisku, że mimo wykazania w ostatnim sprawozdaniu finansowym straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego, rezerwowych oraz 1/3 kapitału zakładowego dalsza działalność Spółki nie jest zagrożona, a tym samym wniosek o podjęcie uchwały o dalszym istnieniu Spółki jest zasadny.