

Dokument informacyjny

Polska Meat Spółka Akcyjna

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B i C do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Niniejszy dokument sporządzono na dzień 10 września 2015 r.

Dokument Informacyjny

1.1. Dane Emitenta

Nazwa: **Polska Meat S.A.**
Siedziba: **ul. Hutnicza 45, 81-061 Gdynia**

1.2. Dane Autoryzowanego Doradcy

Nazwa: **ABC Consulting Sp. z o.o.**
Siedziba: **ul. Grunwaldzka 102, 80-244 Gdańsk**

1.3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych);
- 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych);
- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych).

Spis treści

DOKUMENT INFORMACYJNY	2
1.1. DANE EMITENTA.....	2
1.2. DANE AUTORYZOWANEGO DORADCY	2
1.3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE	2
2. CZYNNIKI RYZYKA	6
2.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM DZIAŁA EMITENT ORAZ Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	6
2.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM I OBROTEM AKCJAMI	10
3. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	14
4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	15
4.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	15
A) INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	28
4.2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI AKCJI EMITENTA	28
4.3. INFORMACJA O PODZIALE ZYSKU LUB POKRYCIU STRAT W PRZESZŁOŚCI	42
4.4. WSKAZANIE PRAW Z AKCJI I ZASAD ICH REALIZACJI.....	42
4.5. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI	50
4.6. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM AKCJAMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU.	50
5. DANE O EMITENCIE	57
5.1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI (TELEFON, TELEFAKS, ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ I ADRES GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ), IDENTYFIKATOR WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMER WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ:	57
5.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY:	57
5.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT:	57
5.4. WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, WRAZ Z PODANIEM DATY DOKONANIA TEGO WPISU:	57
A) INFORMACJA, CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ.....	58
5.5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	58
5.6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	59
5.7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	60

5.8.	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI.	60
5.9.	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE – NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO – MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE.....	60
5.10.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE.	61
5.11.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW.	61
5.12.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM ALBO GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.	63
5.13.	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	74
A)	OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.	75
5.14.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM LUB LIKWIDACYJNYM	75
5.15.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTANOWIEŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	75
5.16.	INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMIS W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAĆ	75
5.17.	ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ	75
5.18.	INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	77
5.19.	WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W § 11 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	77
5.20.	ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA	77
5.21.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.	91
6.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE	92

6.1.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OSTATNI ROK OBROTOWY, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA, ZBADANE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI.....	92
6.2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA OSTATNI ROK OBROTOWY, SPORZĄDZONY ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA, ZBADANE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI.	137
6.3.	OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, SPORZĄDZONA ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI.	137
6.4.	DANE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2015 R.	154
7.	ZAŁĄCZNIKI.....	177
7.1.	AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	177
7.2.	UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIEZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD.	185
A)	OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA/ OPINIĘ BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA WARTOŚCI WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH WNIESIONYCH W OKRESIE OSTATNICH 2 LAT OBROTOWYCH NA POKRYCIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA LUB JEGO POPRZEDNIKA PRAWNEGO, CHYBA ŻE ZGODNIE Z WŁAŚCIWYMI PRZEPISAMI PRAWA BADANIE WARTOŚCI TYCH WKŁADÓW NIE BYŁO WYMAGANE	191
7.3.	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW.	192

2. Czynniki ryzyka

Inwestor podejmujący decyzję o inwestycji w instrumenty finansowe Emitenta, powinien wziąć pod uwagę czynniki ryzyka związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta oraz jego grupy kapitałowej. Poniższe zestawienie zidentyfikowanych ryzyk nie jest listą zamkniętą, co oznacza, że na Emitenta mogą wpływać ryzyka nie opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Zdaniem Emitenta zidentyfikowane ryzyka są najistotniejszymi elementami, na które inwestor powinien zwrócić uwagę. Inwestor powinien mieć świadomość, iż zrealizowanie niżej opisanych ryzyk, może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową oraz pozycję rynkową Emitenta, a co za tym idzie może skutkować częściową bądź całkowitą utratą zainwestowanego kapitału.

Przedstawiona kolejność czynników ryzyka jest losowa, co oznacza iż nie uwzględnia ona wagi wpływu poszczególnych ryzyk na Emitenta ani też prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

2.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent oraz z działalnością Emitenta

2.1.1. Ryzyko związane ze zmienną sytuacją regulacji prawnych

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania się do zmieniających przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów, pomiędzy Emitentem a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. Czynnikiem zwiększającym niestabilność prawa krajowego jest przynależność Polski do Unii Europejskiej, które to uczestnictwo zobowiązuje Polskę do wdrażania i ujednolicania prawa.

Omawiane ryzyko o tyle istotniej wpływa na działalność Emitenta, gdyż zdecydowana większość (83% w 2014 r.) generowanych przychodów pochodzi ze sprzedaży eksportowej. W związku z tym na Emitenta wpływ mają – po za przepisami krajowymi i unijnymi – także przepisy krajów będących dla Emitenta rynkami zbytu.

2.1.2. Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów prawnych

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością przepisów jak również wysoką częstotliwością zmian. Częsty brak ich jednoznacznej wykładni sprzyja powstaniu sytuacji, w której organy skarbowe odmiennie interpretują obowiązujące zapisy, co może wpływać na nakładanie na Emitenta niekiedy nawet wysokich kar finansowych. Ponadto, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz wysokość nakładanych kar pieniężnych sprawiają, iż niestabilność systemu podatkowego, a co za tym idzie, ryzyko z nim związane jest na wysokim poziomie, znacznie wyższym niż w innych krajach rozwiniętych.

Emitent w związku z prowadzoną działalnością handlową obarczony jest podatkiem VAT w wysokości 23%. Poza tym, Emitenta obowiązuje podatek dochodowy w wysokości 19%. Wzrost wspomnianych stawek, zwłaszcza w kontekście wyjścia Polski z procedury

nadmiernego deficytu, wydaje się w najbliższych latach mało realny. W związku z tym wpływ omawianego ryzyka na działalność Spółki należy przyjąć na ograniczonym poziomie.

2.1.3. Ryzyko polityczne

Istotnym – z punktu widzenia sytuacji finansowej Emitenta – czynnikiem ryzyka jest ryzyko polityczne w krajach będących rynkami zbytu Emitenta. W 2014 r. 83% sprzedaży Emitent zrealizował poza terenem Polski. Były to głównie kraje Afryki Zachodniej i Środkowej m.in.: Benin, Kongo, Togo, które zlokalizowane są na terenie niestabilnego regionu, w którym wciąż tlą się konflikty na tle politycznym, religijnym i etnicznym. Ewentualne wybuchy wojen domowych, zamachów stanu i działalność ugrupowań terrorystycznych mogą stanowić realne zagrożenie dla działalności Spółki. Brak stabilności politycznej regionu, związana z częstymi zmianami na najwyższych szczeblach władzy, może dodatkowo implikować wzrost ryzyka związanego ze zmiennością regulacji prawnych w tych krajach.

Emitent nie ma żadnego wpływu na czynniki wpływające na ryzyko polityczne krajów, będących rynkami zbytu jego towarów. Aby zminimalizować ten wpływ na działalność Emitenta, Spółka stale powiększa zasięg terytorialny, na którym oferuje swoje towary. Oprócz krajów należących do niestabilnych regionów, Emitent rozszerza swoją działalność o kraje wysokorozwinięte m.in. USA, Kanadę i Hiszpanię.

2.1.4. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Emitenta w znacznym stopniu skorelowana jest z sytuacją gospodarczą Polski jak również krajów zbytu, głównie Afryki i Azji. Pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju może wpłynąć negatywnie na dostawców Emitenta, co z kolei może spowodować konieczność poszukiwania innych źródeł mięsa, bądź utratę pozycji rynkowej w krajach zbytu. Natomiast pogorszenie sytuacji w krajach zbytu - głównie w Afryce i Azji, może ograniczyć sprzedaż Emitenta bądź zmniejszyć rentowność sprzedaży, które będą miały bezpośredni wpływ na wynik finansowy Emitenta.

Wśród czynników makroekonomicznych wpływających na sytuację gospodarczą Polski i krajów zbytu Emitenta można wyróżnić: spadek tempa wzrostu gospodarki, spadek średniego wynagrodzenia brutto, wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych, wzrost bezrobocia, wzrost zadłużenia gospodarstw domowych oraz wzrost korupcji.

Emitent nie ma wpływu na wymienione czynniki ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną, w związku z czym stara się dywersyfikować zarówno swoje portfolio produktów (o m.in. parówki, hot dogi), jak również rozszerzać rynki zbytu. W związku z powyższym współpracuje z doświadczonymi partnerami biznesowymi- Iberdigest S.L. oraz Ideal Finance S.A., będącymi jednocześnie akcjonariuszami Emitenta, którzy prowadzą sprzedaż artykułów spożywczych na terenie odpowiednio Afryki Zachodniej i Azji oraz Afryki Środkowej. Ponadto, Emitent rozszerza swoje rynki zbytu o Hiszpanię, USA i Kanadę.

2.1.5. Ryzyko związane ze znacznym zadłużeniem Emitenta

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 r. Spółka cechowała się znacznym zadłużeniem, wynoszącym 73,75% sumy bilansowej. Znaczne zadłużenie zwiększa ryzyko finansowe Spółki oraz ogranicza jej zdolność do korzystania

z kapitału dłużnego oferowanego przez instytucje finansowe. Biorąc jednak pod uwagę strukturę zadłużenia – 85,14% zadłużenia stanowią nieoprocentowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług – oraz fakt posiadania dodatniego kapitału obrotowego netto sprawia, iż znaczne zadłużenia Emitenta nie wpływa znacząco na sytuację finansową Spółki.

2.1.6. Ryzyko związane z kursem walut

Działalność Emitenta skupia się na handlu towarem zakupionym na terenie Polski, a następnie sprzedawanym głównie w krajach Afryki Zachodniej i Azji. W związku ze znaczną sprzedażą (83% przychodów w 2014 r.) poza terenem Polski, Emitent zagrożony jest wystąpieniem różnic kursowych, powstałych w wyniku zmiany kursu walut wykorzystywanych w transakcji. Aby zminimalizować zaistniałe ryzyko, Emitent realizuje około 85% umów przychodowo-kosztowych w tej samej walucie (zarówno w Euro jak i USD), uniezależniając transakcję od obecnego parytetu wymiany różnych walut. W związku z tym tylko niewielka, około 15% sprzedaż podlega ryzyku kursowemu a co za tym idzie, ryzyko to ma ograniczony wpływ na sytuację finansową Emitenta.

2.1.7. Ryzyko związane z sytuacjami nadzwyczajnymi

Emitent jest narażony na wystąpienie sytuacji nadzwyczajnych, o charakterze losowym, których nie jest w stanie przewidzieć, i przed którymi w większości nie jest w stanie się ustrzec. Mowa między innymi o pożarze hali produkcyjnej/ chłodni, utracie ładunku przewożonego od Emitenta do kontrahentów w m.in. Afryce, powodzi na terenie lokalizacji magazynu, epidemii zwierzęcych na terenie Polski oraz innych klęsk.

Przed wspomnianymi sytuacjami nadzwyczajnymi Emitent stara się zabezpieczać różnego rodzaju ubezpieczeniami (Emitent posiada m.in. polisę ubezpieczeniową na wypadki losowe i mienie), jednakże w związku z ograniczoną wiedzą na temat możliwych zdarzeń, nie jest On w stanie uwzględnić wystąpienia wszystkich zjawisk.

2.1.8. Ryzyko związane z konkurencją

Biorąc pod uwagę międzynarodowy charakter działalności Emitenta, najogólniej można uwzględnić konkurencję na terytorium Polski (inny podmiot handlowy, zakłady produkcyjne, konsumenci), jak również konkurencję światową prowadzącą sprzedaż mięsa na terenie krajów Afryki Zachodniej i Azji. Zgodnie z danymi Komisji Europejskiej w 2014 r. Polska stała się największym producentem drobiu w Europie, wyprzedzając dotychczasowych liderów tj. Francję i Wielką Brytanię. Produkcja drobiu wyniosła 2,1 mln ton, co stanowiło wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim o 9,2%. Wzrost ten wynika zarówno z rosnącego popytu wewnętrznego – statystyczny Polak spożywa 27 kg drobiu rocznie, zaś statystyczny mieszkaniec Unii Europejskiej 21,6 kg – jak również zewnętrznego – eksport drobiu z Polski zwiększył się o 19,8% r/r. i w 2014 r. wyniósł 867 tys. ton. W związku z niską ceną pasz wykorzystywanych do hodowli drobiu, a co za tym idzie atrakcyjną ceną towaru – średnie ceny sprzedaży mięsa kurcząt w Unii Europejskiej były o 40,2% wyższe od polskich cen drobiu wyrażonych w euro – można spodziewać się dalszego wzrostu produkcji oraz eksportu po za granice kraju.

W przypadku konkurencji na rynku światowym, OECD zakłada, iż globalna produkcja drobiu będzie na podobnym poziomie jak globalna konsumpcja, a co za tym idzie, ceny drobiu na światowych rynkach powinny dążyć do stabilizacji. W przypadku światowego rynku drobiu warto zwrócić uwagę na regiony dotknięte deficytem mięsa drobiowego tj. Afryka i Azja, odpowiednio 70% i 91%. Wspomniane kontynenty będą docelowym miejscem zbytu mięsa drobiowego pochodzącego z Ameryki Północnej, Łacińskiej oraz Unii Europejskiej, które zdaniem OECD zanotują nadwyżkę produkcyjną – odpowiednio 121%, 113% i 104%. Zgodnie z powyższym producenci działający na wspomnianych obszarach będą stanowić największą konkurencję dla Emitenta, ponieważ będą starali się ulokować swoje nadwyżki właśnie na kontynencie afrykańskim i azjatyckim.

Aby zapewnić rozwój działalności, Emitent zwiększa swoją pozycję w kraju – rozważany zakup chłodni i ubojni – jak również poza granicą, rozszerzając zarówno swoje portfolio produktowe (o m.in. parówki, hot dogi) oraz terytorialne (Hiszpania, USA i Kanada). Ponadto akcjonariuszami Emitenta, a jednocześnie jego partnerem biznesowym są międzynarodowe spółki będące potentatami handlu hurtowego towarami spożywczymi na obszarze Afryki Zachodniej i Środkowej (łącznie przychody Iberdigest SL i Ideal Finance S.A. w 2014 r. wyniosły 1,4 mld euro).

2.1.9. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Produkcja i handel mięsem wymaga współpracy z ubojniami, zakładami przetwórczymi oraz rolnikami dostarczającymi gotowe towary, bądź półprodukty wykorzystywane w kolejnych fazach produkcji. Ograniczona liczba dostawców może pogorszyć pozycję negocjacyjną Emitenta, tym samym zmniejszając rentowność prowadzonej działalności. Spółka w celu zapewnienia względnej niezależności i ograniczenia wpływu poszczególnych dostawców, współpracuje z około dwudziestoma ubojniami zlokalizowanymi na terenie całej Polski, z czego pięciu kontrahentów ma istotną pozycję w dostawie towarów i materiałów. Emitent w najbliższym czasie pragnie nabyć ubojnię, co umożliwi lepszy przepływ informacji pomiędzy Spółką i rolnikami, jak również dalsze uniezależnianie się od kontrahentów i poprawę rentowności działalności.

2.1.10. Ryzyko związane z zagrożeniem sanitarno-weterynaryjnym

Największym zagrożeniem dla działalności Emitenta może okazać się problem sanitarno-weterynaryjny związany z możliwością wystąpienia epidemii np. ptasiej grypy, na terenie Polski bądź w krajach ościennych, co w krańcowej sytuacji może doprowadzić do wprowadzenia przez kraje Afryki lub Azji zakazu importu towarów pochodzenia zwierzęcego. Takie sytuacje, choć zdarzają się bardzo rzadko i są wprowadzane czasowo, mogą znacznie ograniczyć przychody uzyskiwane przez Emitenta, a co za tym idzie znacznie zmniejszyć wynik finansowy, bądź wręcz spowodować stratę. Z drugiej strony należy zauważyć, że zazwyczaj w wyniku zniesienia zakazu importu w danym kraju, import danego produktu przebiega ze zdwojoną siłą.

Emitent w celu ochrony interesów akcjonariuszy podjął kroki ubezpieczenia działalności na wypadek wystąpienia na terenie Polski epidemii ptasiej grypy, która spowodowałaby największe straty w działalności Spółki. Ponadto, aby dostarczać żywność cechującą się

najlepszą jakością Emitent planuje zatrudnienie prywatnego lekarza weterynarii, który będzie w ciągłej gotowości do świadczenia usług na rzecz Emitenta.

2.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i obrotem akcjami

2.2.1. Ryzyko wpływu znacznych akcjonariuszy na decyzje organów Spółki

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego głównym akcjonariuszem Emitenta jest Iberdigest SL, posiadający 63,99% udział w kapitale akcyjnym Emitenta, uprawniający do 63,99% głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Podmiot ten ma decydujący wpływ na decyzje organów Emitenta (patrz rozdział 5.11) ponieważ jest on osobowo, kapitałowo i organizacyjnie powiązany z organami zarządzającymi i nadzorczymi Emitenta. Należy jednak zwrócić uwagę, iż powiązania te, zwłaszcza o charakterze kapitałowym, powinny wpływać na wzrost ochrony kapitału nie tylko znaczących akcjonariuszy, ale pośrednio także potencjalnych, mniejszościowych inwestorów. Interesem akcjonariuszy jest ochrona i wzrost wartości Spółki, którego wsparciem jest obecna struktura akcjonariatu uwzględniająca partnerstwo biznesowe z Iberdigest SL oraz Ideal Finance S.A.. Poza tym ochrona interesów akcjonariuszy mniejszościowych jest także uregulowana KSH oraz Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

2.2.2. Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta

Nabywanie akcji na rynku kapitałowym związane jest z ryzykiem częściowej, a w skrajnych przypadkach całkowitej utraty kapitału. Kurs akcji na rynku kapitałowym jest ustalany na podstawie zleceń kupna i sprzedaży inwestorów, który to kurs niekoniecznie musi odzwierciedlać wartość rynkową spółki. Na decyzje inwestorów w aspekcie kupna/sprzedaży akcji mają wpływ: czynniki makroekonomiczne, koniunktura na rynkach zagranicznych, zachowania innych inwestorów oraz inne czynniki, na które Emitent nie ma wpływu, a które mogą nie mieć związku z działalnością Emitenta. Ponadto, inwestor powinien liczyć się z faktem, iż ryzyko inwestycyjne w przypadku podmiotów notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect jest większe niż inwestycje w akcje dopuszczone do notowań na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, inwestycje w obligacje skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

2.2.3. Ryzyko niskiej płynności

Płynność akcji oznacza zdolność inwestora do natychmiastowego kupna bądź sprzedaży akcji dowolnego podmiotu. Wysoka płynność akcji podmiotów notowanych na danym rynku wpływa na wysoką płynność danego rynku, a co za tym idzie na realniejszą wycenę poszczególnych podmiotów. Płynność akcji uzależniona jest od ofert wolumenów kupna/sprzedaży akcji składanych przez inwestorów, które wynikają z indywidualnych decyzji inwestorów, na które Emitent nie ma wpływu. Alternatywny System Obrotu cechuje się niską płynnością akcji podmiotów w nim notowanych, w związku z czym inwestor dokonujący inwestycji w akcje Emitenta musi wziąć pod uwagę możliwość wystąpienia ograniczonego popytu na akcje oraz możliwość kształtowania się kursu poniżej jego oczekiwań rynkowych.

2.2.4. Ryzyko związane z wykluczeniem Akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) Na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- 2) Jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) Wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 4) Wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- 5) Wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Ponadto, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) W przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) Jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) W przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe.

Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora ASO.

Wykluczenie akcji Emitenta z Alternatywnego Systemu Obrotu może skutkować trudnościami w sprzedaży niniejszych instrumentów finansowych, jak również mniejszymi korzyściami finansowymi inwestora.

2.2.5. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań akcji wprowadzanych do obrotu na rynku NewConnect

Zgodnie z § 11 ust. 1. Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5:

- 1) Na wniosek Emitenta,
- 2) Jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie.

Natomiast art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi informuje, iż w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca Alternatywny System Obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Regulamin ASO warunkuje notowanie instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu istnieniem ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów finansowych zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO. Po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego Emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora ASO.

Zawieszenie obrotu akcjami Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu może skutkować trudnościami w sprzedaży niniejszych instrumentów finansowych, jak również mniejszymi korzyściami finansowymi inwestora.

2.2.6. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego

Emitent będąc notowanym w Alternatywnym Systemie Obrotu jest spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W związku z tym Komisja może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto, nałożenie kary finansowej na Emitenta przez Komisję może istotnie wpłynąć na pogorszenie wyniku finansowego Emitenta w danym roku obrotowym.

3. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

Emitent		Autoryzowany Doradca	
Nazwa:	Polska Meat S.A.	Nazwa:	ABC Consulting Sp. z o.o.
Siedziba:	ul. Hutnicza 45, 81-061 Gdynia	Siedziba:	ul. Grunwaldzka 102, 80-244 Gdańsk
Telefon:	(58) 666 96 68	Telefon:	(58) 341 43 65
E-mail:	contact@polska-meat.pl	E-mail:	consul@abcc.com.pl

Działając w imieniu Polska Meat S.A. niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.


 GUYON Sebastian
 Prezes Zarządu

Działając w imieniu ABC Consulting Sp. z o.o. niniejszym oświadczamy, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147 /2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

PREZES ZARZĄDU


 Andrzej Kanthak
 Prezes Zarządu

4. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

4.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

4.1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w celu wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych);
- 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych);
- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych).

Łączna wartość nominalna akcji będących przedmiotem wniosku niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy) i dzieli się na 5.000.000 akcji (słownie: pięć milionów).

4.1.2. Uprzywilejowanie instrumentów finansowych emitenta

Akcje Emitenta serii A, B i C nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 KSH.

Statut Emitenta nie przewiduje także żadnych uprawnień osobistych w rozumieniu art. 354 KSH, dla któregośkolwiek z akcjonariuszy.

4.1.3. Ograniczenia akcji co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych Emitenta

Ograniczenia statutowe co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta wprowadzonymi do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Obowiązki i ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych Emitenta, wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawodawca w Ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów przewiduje obowiązki i ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych.

Zgodnie z art. 13 ust. 1-2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów:

1. Zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK jeżeli:
 - 1) Łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
 - 2) Łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.
2. Obowiązek wynikający z ust. 1 dotyczy zamiaru:
 - 1) Połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
 - 2) Przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
 - 3) Utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
 - 4) Nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Art. 14 ust 1-5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów stanowi, iż nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) Jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 1a) Jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 1b) Polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 2) Polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) Instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub

- b) Wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 3) Polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 4) Następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- 5) Przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Ponadto, niniejsza Ustawa uznaje koncentracje dokonywaną przez przedsiębiorcę zależnego za koncentrację dokonaną przez przedsiębiorcę dominującego.

Obrót o którym mowa w wyżej wymienionych artykułach Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów precyzyjnie określa art. 16 niniejszej Ustawy.

Ustawa o Ochronie Konsumentów i Konkurencji precyzuje, iż w sprawach koncentracji przeprowadzane jest postępowanie antymonopolowe o którym mowa w Rozdziale 3 niniejszej Ustawy. Zgodnie ze wspomnianym rozdziałem stroną postępowania jest każdy, kto zgłasza zamiar koncentracji a zatem:

- 1) Wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 niniejszej Ustawy,
- 2) Przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 niniejszej Ustawy,
- 3) Wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 niniejszej Ustawy,
- 4) Przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 niniejszej Ustawy.

Ponadto, w przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Art. 96 ust.1 omawianej Ustawy zaznacza, iż postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od jego wszczęcia. W terminie tym, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Art. 97 ust 2 dodaje zaś, iż czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa UOKiK, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminów, o których mowa w art. 96 lub w art. 96a niniejszej Ustawy.

Prezes UOKiK w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes UOKiK może wydać także zgodę na

koncentracje przedsiębiorcy/ przedsiębiorców, z zastrzeżeniem obowiązków bądź przyjmując zobowiązania przedsiębiorcy/ przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji, określając w decyzji termin spełnienia następujących warunków:

- 1) Zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) Wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) Udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Ponadto, Prezes UOKiK nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji ww. warunków.

Zgodnie z art. 20 omawianej Ustawy, w przypadku gdy konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku Prezes UOKiK w drodze decyzji, zakazuje dokonania koncentracji. Wyjątek od tego stanowi sytuacja, w której koncentracja jest uzasadniona tzn.

- 1) Przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego,
- 2) Może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Decyzja na zgodę koncentracji może zostać uchylona przez Prezesa UOKiK, jeżeli została ona oparta na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli nie spełniają oni warunków, do których Prezes UOKiK ich zobowiązał/ przyjął zobowiązanie.

Jeżeli zaś koncentracja już się dokonała, a przywrócenie koncentracji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać:

- 1) Podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) Zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) Zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

Decyzja o której mowa powyżej nie może być wydana po upływie pięciu lat od dnia dokonania koncentracji.

Ponadto, zgodnie z art. 21 ust. 4 przepisy ust. 2 i 3 niniejszego artykułu stosuje się odpowiednio w przypadku niezgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji, o którym mowa

w art. 13 ust. 1, oraz w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji.

Omawiana Ustawa przewiduje, iż zgoda, bądź warunkowa zgoda Prezesa UOKiK ma ważność dwóch lat począwszy od dnia ich wydania, po którym to okresie wygasa.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym,

poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody. Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji. Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego. Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Ograniczenia w przenoszeniu praw z instrumentów finansowych Emitenta wynikają także z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw. Zgodnie z art. 2 ust. 3 niniejszego Rozporządzenia, koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

Za koncentrację posiadającą wymiar wspólnotowy uważa się koncentrację, w której:

- a) Łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000 mln EUR oraz
- b) Łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR,

chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Ponadto, wymiar wspólnotowy posiada koncentracja, nieosiągająca wyżej wymienionych progów, jednakże spełniająca następujące warunki:

- a) Łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500 mln EUR;

- b) W każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich, łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR;
- c) W każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów lit. b), łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR; oraz
- d) Łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR,
chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Art. 4 ust. 1 Rozporządzenia określa także termin zgłoszenia do Komisji koncentracji o wymiarze wspólnotowym, które powinno mieć miejsce przed jej wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zgłoszenie zamiaru koncentracji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi nakłada na inwestorów liczne obowiązki i ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych Emitenta. Istotną kwestią poruszoną przez wspomnianą Ustawę jest informacja poufna.

Zgodnie z art. 154 ust. 1 niniejszej Ustawy informacją poufną jest – określona w sposób precyzyjny – informacja dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub kilku Emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, przy czym dana informacja:

- 1) Jest określona w sposób precyzyjny, wtedy gdy wskazuje na okoliczności lub zdarzenia, które wystąpiły lub których wystąpienia można zasadnie oczekiwać, a jej charakter w wystarczającym stopniu umożliwia dokonanie oceny potencjalnego wpływu tych okoliczności lub zdarzeń na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych;
- 2) Mogłaby po przekazaniu do publicznej wiadomości w istotny sposób wpłynąć na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, wtedy gdy mogłaby ona zostać wykorzystana przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora;
- 3) W odniesieniu do osób zajmujących się wykonywaniem dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych, ma charakter informacji poufnej, również wtedy gdy została przekazana tej osobie przez inwestora lub inną osobę mającą wiedzę o takich dyspozycjach, i dotyczy składanych przez inwestora dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przy spełnieniu przesłanek określonych w pkt 1 i 2.

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi zgodnie z art. 156 ust. 1 reguluje, iż każdy kto posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, lub posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w pkt 1 i 2, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna – nie może wykorzystywać takiej informacji.

Osoby, o których mowa w art. 156 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi nie mogą ujawniać informacji poufnej, jak również nie mogą udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Ponadto, zgodnie z art. 156 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

- 1) Są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo
- 2) Nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 1;
- 3) Są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo
- 4) Nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 3.

Z kolei ujawnianiem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

- 1) Jednego lub kilku Emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 4 pkt 1;

- 2) Jednego lub kilku instrumentów finansowych określonych w ust. 4 pkt 1;
- 3) Nabywania albo zbywania instrumentów finansowych określonych w ust. 4 pkt 1.

Zgodnie z art. 159 ust. 1, osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, tj. członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi. Ponadto, osoby te nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych

- 1) Przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
- 2) W wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- 3) W wyniku złożenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo
- 4) W związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo
- 5) W związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru, albo
- 6) W związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Art. 159 ust. 2 precyzuje termin okresu zamkniętego jako:

- 1) Okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości;

- 2) W przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- 3) W przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- 4) W przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Ponadto, osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta a także prokurenci bądź inne osoby, pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej zobowiązane są do przekazywania Komisji oraz temu Emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku. Za osoby blisko związane z osobami o których mowa powyżej Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi rozumie:

- 1) Jej małżonka lub osobę pozostającą z nią faktycznie we wspólnym pożyciu;
 - 2) Dzieci pozostające na jej utrzymaniu bądź osoby związane z tą osobą z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli;
 - 3) Innych krewnych i powinowatych, którzy pozostają z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku;
 - 4) Podmioty:
- a) W których osoba, o której mowa w ust. 1, lub osoba blisko z nią związana, o której mowa w pkt 1–3, wchodzi w skład ich organów zarządzających lub nadzorczych, lub w których strukturze organizacyjnej pełni funkcje kierownicze i posiada stały dostęp do informacji poufnych dotyczących tego podmiotu oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, lub

- b) Które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez osobę, o której mowa w ust. 1, lub osobę blisko z nią związaną, o której mowa w pkt 1–3, lub
- c) Z działalności których osoba, o której mowa w ust. 1, lub osoba blisko z nią związana, o której mowa w pkt 1–3, czerpią zyski,
- d) Których interesy ekonomiczne są równoważne interesom ekonomicznym osoby, o której mowa w ust. 1, lub osoby blisko z nią związanej, o której mowa w pkt 1–3.

Zgodnie z art. 175 Komisja może nałożyć w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości do 100.000 zł na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek o którym mowa w art. 160 ust. 1.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Kolejną ustawą regulującą przenoszenie praw z instrumentów finansowych jest Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej każdy kto:

- 1) Osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- 2) Posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć,

a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Ponadto art. 69 ust. 2 przewiduje obowiązek dokonania zawiadomienia o którym mowa w ust. 1 także w przypadku:

- 1) Zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - a) 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych,
 - b) 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a;
- 2) Zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania powyższego zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku

regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, zawiera informacje o:

- 1) Dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) Liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 3) Liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 4) Informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów;
- 5) Podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 6) Osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w ust. 4 pkt 2 i 3, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Ustawodawca umożliwia sporządzenie omawianego zawiadomienia w języku angielskim. Zmiana celów lub zamiarów o których mowa w ust. 4 pkt. 4 należy niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję oraz tę spółkę.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) Zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) Nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) Pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku o którym mowa w ust. 1 pkt. 2 zawiadomienie zgodnie z art. 69a ust. 2 powinno zawierać także:

- 1) Informacje o liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji,
- 2) Dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- 3) Dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 ust. 1. z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach niniejszego rozdziału, obowiązki w nim określone odpowiednio spoczywają również:

- 1) Na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) Na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) Inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) Inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) Na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) Przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - b) W ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) Przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) Na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) Łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

- 6) Na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6, obowiązki określone powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie wspomnianego porozumienia domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) Małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) Osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) Mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) Jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach niniejszego rozdziału:

- 1) Po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) Po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) Wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

- 1) Akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 lub art. 72;
- 2) Wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1;
- 3) Akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

Ponadto, w związku z art. 89 ust. 2. Podmiot, który przekroczył próg ogólnej liczby głosów, w przypadku, o którym mowa odpowiednio w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5, nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, chyba że wykona w terminie obowiązki określone w tych przepisach. Zakaz ten dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 albo nie

wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5. W przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77 ust. 4 pkt 3 albo art. 88a, albo niezgodnie z art. 77 ust. 4 pkt 1, podmiot, który nabył lub objął akcje, oraz podmioty od niego zależne nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1–2b, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy, o której mowa w ust. 3 pkt 4. Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony

w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie istnieją inne niż wskazane powyżej ograniczenia jak również obowiązki co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych Emitenta.

a) Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Dnia 14 sierpnia 2015 r. w Gdyni, główny akcjonariusz Emitenta – Iberdigest S.L. dokonał sprzedaży w trybie oferty niepublicznej, 30 (słownie: trzydzieści) sztuk akcji Emitenta serii B o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć setnych) zł każda. Nabywcą akcji była osoba fizyczna - Ferran Castells Esteve, która objęła je za łączną wartość 90 (słownie: dziewięćdziesiąt) zł tj. 3 (słownie: trzy) zł za akcję.

4.2. Podstawa prawna emisji akcji Emitenta

4.2.1. Akcje założycielskie serii A

Zgodnie z Repertorium A nr 2075/2011 dnia 30 czerwca 2011 r. przed notariuszem Dorotą Tomaszewską w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej nr 75/7 zawiązano spółkę akcyjną pod firmą Polska Meat Spółka Akcyjna, której kapitał założycielski wyniósł 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy) i dzielił się na 1.000.000 akcji (słownie: jeden milion) imiennych zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych) każda. Założycielami Emitenta byli: Krzysztof Mirosław Samonek, Sławomir Bogusław Samonek, Wojciech Andrzej Kobierski, Waldemar Grzegorz Charążka oraz Inacio Fernandes Pedrosa w imieniu Spółki Iberdigest SL z siedzibą w La Jonquera w Hiszpanii.

Akcje serii A zostały w całości objęte za wkład pieniężny (gotówka).

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 września 2011 r. Poniżej został zaprezentowany fragment Repertorium A nr 2075/2011 z dnia 30 czerwca

**AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ,
OBJĘCIA AKCJI
I UCHWALENIA STATUTU**

§ 1.

Krzysztof Mirosław Samonek, Sławomir Bogusław Samonek, Wojciech Andrzej Kobierski, Waldemar Grzegorz Charązka oraz Inácio Fernandes Pedrosa w imieniu Spółki pod firmą „IBERDIGEST SL” z siedzibą w La Jonquera (Hiszpania) jako założyciele oświadczają, że zawiązują spółkę akcyjną pod firmą: **POLSKA MEAT Spółka akcyjna**, zwaną dalej Spółką.-----

§ 2.

1. Założyciele oświadczają, że kapitał zakładowy Spółki wynosi **100.000,00 zł** (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej **0,10 zł** (dziesięć groszy) każda.-----
2. Wszystkie **akcje** pierwszej emisji są akcjami imiennymi oznaczonymi serią „A” i ponumerowane są numerami od „A 0000001” do „A 1000000”.-----
3. Kapitał **zakładowy** pierwszej emisji pokryty będzie w całości wkładami pieniężnymi. ----
4. Akcje pierwszej emisji będą opłacone przed zarejestrowaniem Spółki.-----

§ 3.

Akcje zostają objęte w następujący sposób:-----
a/ Inácio Fernandes Pedrosa w imieniu Spółki pod firmą „IBERDIGEST SL” z siedzibą w La Jonquera (Hiszpania) obejmuje 700.000 (siedemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych

2011 r. dotyczący akcji założycielskich serii A Emitenta.

serii A, o numerach A 0000001 do A 0700000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji, to jest kwotę 70.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych),-----

b/ Sławomir Bogusław Samonek obejmuje 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach A 0700001 do A 0805000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji, to jest kwotę 10.500,00 zł (dziesięć tysięcy pięćset złotych),-----

d/ Krzysztof Mirosław Samonek obejmuje 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach A 0805001 do A 0880000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji, to jest kwotę 7.500,00 zł (siedem tysięcy pięćset złotych),-----

d/ Wojciech Andrzej Kobierski obejmuje 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach A 0880001 do A 0940000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji, to jest kwotę 6.000,00 zł (sześć tysięcy złotych),-----

e/ Waldemar Grzegorz Charązka obejmuje 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach A 0940001 do A 1000000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji, to jest kwotę 6.000,00 zł (sześć tysięcy złotych),-----

§ 4.

Stawający oświadczają, że powołują w skład pierwszego jednoosobowego Zarządu:-----

- Sébastien Guyon jako Prezesa Zarządu.-----

§ 5.

Stawający oświadczają, że powołują w skład pierwszej Rady Nadzorczej: -----

1. Inácio Fernandes Pedrosa, jako Przewodniczącego.-----
2. Sławomira Bogusława Samonek, jako Zastępcę Przewodniczącego.-----
3. Wojciecha Andrzeja Kobierski, jako Sekretarz.-----

§ 6.

Krzysztof Mirosław Samonek, Sławomir Bogusław Samonek, Wojciech Andrzej Kobierski, Waldemar Grzegorz Charązka oraz Inácio Fernandes Pedrosa w imieniu Spółki pod firmą „IBERDIGEST SL” z siedzibą w La Jonquera (Hiszpania) jako założyciele wyrażają zgodę na brzmienie statutu o poniższej treści:-----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ.

I. Postanowienia ogólne.

§ 1.

1. Spółka akcyjna prowadzi będzie działalność gospodarczą pod nazwą **POLSKA MEAT** Spółka Akcyjna.-----
2. Spółka może używać skrótu **POLSKA MEAT S.A.**-----

§ 2.

- Założycielami Spółki są:-----
- Krzysztof Mirosław Samonek,-----
 - Sławomir Bogusław Samonek,-----
 - Wojciech Andrzej Kobierski,-----
 - Waldemar Grzegorz Charązka,-----
 - Spółka pod firmą „IBERDIGEST SL” z siedzibą w La Jonquera (Hiszpania)-----

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto Gdynia.-----

§ 4.

Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.-----

§ 5.

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.-----

§ 6.

Spółka może uczestniczyć w spółkach krajowych i poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.-----

II. Przedmiot działalności.

§ 7.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
- 10.11.Z – przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu,-----
- 10.12.Z – przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu,-----
- 46.11.Z - działalność agentów zajmujących się sprzedażą produktów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów,-----
- 46.21.Z – sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt,-----
- 46.32.Z – sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,-----

- 46.38.Z – sprzedaż hurtowa pozostałej żywności, włączając ryby, skorupiaki i mięczaki,--
- 52.10.B – magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,-----
- 82.92.Z – działalność związana z pakowaniem.-----
- 2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

§ 8.

Jeżeli przedmiot działalności Spółki wymagać będzie uzyskania stosownego zezwolenia, pozwolenia lub koncesji, to działalność taka zostanie podjęta po ich uzyskaniu.-----

III. Kapitał zakładowy.

§ 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na: 1.000.000 akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 0000001 do A 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
2. Akcje emitowane są w seriach oznaczanych kolejnymi literami alfabetu.-----

§ 10.

1. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.-----
2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna na żądanie akcjonariusza. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd.-----
3. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).-----
4. Spółka może emitować obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa, warranty subskrypcyjne oraz inne dopuszczalne przepisami prawa instrumenty finansowe.-----
5. założycielskie akcje imienne nie mogą być zbyte w okresie 3 (trzech) lat od ich wydania.
6. Akcje pierwszej emisji będą opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki.-----

IV. Organy Spółki.

§ 11.

Organami Spółki są:-----

- a) Walne Zgromadzenie,-----
- b) Rada Nadzorcza,-----
- c) Zarząd.-----

A. Walne Zgromadzenie.

§ 12.

1. Walne Zgromadzenie odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Gdańsku i Sopocie.-----

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbywać się raz w roku, nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
4. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym powyżej. -----
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd albo Rada Nadzorcza albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego lub co najmniej jedną dziesiątą głosów w Spółce. -----
6. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. -----
7. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności członek Rady Nadzorczej. -----
8. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia. -----
9. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagana jest jednak zgoda Rady Nadzorczej. -----
10. Poza sprawami wymienionymi w przepisach ustawy Kodeks spółek handlowych oraz statucie spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie zasad ich wynagradzania. -----

B. Rada Nadzorcza.

§ 13.

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 6 (sześciu) członków na okres wspólnej kadencji 1 (jednego) roku. -----
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
3. Rada Nadzorcza powołuje Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza spośród swych członków. Zastępca przewodniczącego może jednocześnie pełnić funkcję Sekretarza. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. -----
5. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
6. Rada Nadzorcza przyjmuje regulamin określający szczegółowo sposób wykonywania jej czynności. -----
7. Poza sprawami wymienionymi w przepisach ustawy Kodeks spółek handlowych do kompetencji Rady należą: -----

- a) zatwierdzanie wieloletnich planów finansowych i strategicznych Spółki, przygotowanych przez Zarząd.-----
- b) powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki.-----
- c) przyjęcie regulaminu Zarządu.-----
- d) odwoływanie i powoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.-----
- e) określenie liczby członków Zarządu.-----
- f) określenie zasad wynagradzania członków Zarządu.-----
- g) wyrażenie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.-----
8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni listami poleconymi.-----
9. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
11. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w § 13 punkt 10 nie dotyczy wyboru Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.-----
12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w § 13 punkt 10 jest ważne jeśli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
13. Skład i liczbę członków, Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza pierwszej Rady Nadzorczej ustalają założyciele w akcie założenia Spółki.-----

C. Zarząd.

§ 14.

1. Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, powoływanych na okres wspólnej kadencji 1 (jednego) roku.-----
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.-----
3. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz.-----
4. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu.-----
5. Prezes Zarządu zwołuje i organizuje prace Zarządu.-----
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.-----
7. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Zarządu.-----
8. Zarząd podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jego

członków a w wszyscy jego członkowie zostali zaproszeni listami poleconymi.-----

9. Zarząd działa w oparciu o przyjęty przez siebie i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą regulamin. -----

10. Skład i liczbę członków, Prezesa pierwszego Zarządu ustalają założyciele w akcie zaawazania Spółki. -----

V. Gospodarka i rachunkowość.

§ 15.

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.-----

2. Pierwszy rok obrotowy kończy się z upływem dnia 31 grudnia 2011 roku. -----

3. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. -----

4. Przeznaczenie i sposób podziału zysku ustala Walne Zgromadzenie.-----

5. Spółka może utworzyć kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków.-----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§16.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych. -----

§17.

Koszty sporządzenia aktu ponosi Stawający. -----

§18.

Wypisy z aktu można wydawać Spółce i Akcjonariuszom.-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 14/08/2014 z dnia 04 sierpnia 2014 r. zaakceptowało zamianę akcji serii A z nieuprzywilejowanych akcji imiennych na nieuprzywilejowane akcje na okaziciela (Repertorium A nr 1084/2014).

Uchwała nr 14/08/2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z dnia 04 sierpnia 2014 roku
w sprawie zaakceptowania zamiany akcji wszystkich nieuprzywilejowanych imiennych
akcji serii A na nieuprzywilejowane akcje na okaziciela serii A
oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni uchwala co następuje:-----

§ 1

Akceptuje się dokonaną przez Zarząd zamianę wszystkich akcji nieuprzywilejowanych imiennych serii A na nieuprzywilejowane akcje na okaziciela serii A.-----

§ 2

Uchyla się postanowienie § 10 ustęp 5 Statutu Spółki.-----

W głosowaniu nad podjęciem niniejszej uchwały oddano głosy z 5.000.000 (pięć milionów) akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego. Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy, w kapitale zakładowym: 100%. Łączna liczba ważnych głosów: 5.000.000. Liczba głosów „za”: 5.000.000. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0, sprzeciwów nie zgłoszono.-----

§ 3

W związku z zamianą akcji § 9 ustęp 1 Statutu POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni otrzymuje następujące brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na:-----
- a. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A 0000001 do A 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - b. 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 0000001 do B 3000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - c. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 0000001 do C 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----

W głosowaniu nad podjęciem niniejszej uchwały oddano głosy z 5.000.000 (pięć milionów) akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego. Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy, w kapitale zakładowym: 100%. Łączna liczba ważnych głosów: 5.000.000. Liczba głosów „za”: 5.000.000. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0, sprzeciwów nie zgłoszono. -----

Mając powyższe na względzie Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.-----

4.2.2. Akcje serii B

Zgodnie z Repertorium A nr 832/2012 dnia 12 marca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 3/03/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Spółka wyemitowała akcje serii B w liczbie 3.000.000 akcji (słownie: trzy miliony) zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych) każda. Akcje serii B zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej: Inacio Fernandes Pedrosa, Sławomirowi Samonek oraz Krzysztofowi Samonek.

Akcje serii B zostały objęte w zamian za wkład pieniężny (gotówka). Rejestracja akcji serii B w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła dnia 28 września 2012 roku.

Akcje serii B zgodnie z ww. Uchwałą uczestniczą w dywidendzie począwszy od 2012 r.

Poniżej zaprezentowano fragment Repertorium A nr 832/2012 zawierający Uchwałę nr 3/03/2012.

Uchwała nr 3/03/2012

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA

z dnia 12 marca 2012 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii B z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, emisji akcji na okaziciela serii B oraz zmiany Statutu POLSKA MEAT Spółka Akcyjna.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni działając na podstawie przepisów art. 430 k.s.h., art. 431 § 1 i § 2 pkt 2 k.s.h. oraz art. 432 k.s.h. uchwala co następuje:-----

3

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych), to jest o kwotę 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych).-----
2. Podwyższenie, o którym mowa w § 1 ustęp 1, nastąpi w drodze emisji:-----
 - A. 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja w ramach subskrypcji prywatnej, -----
3. Cenę emisyjną akcji serii B określa się na 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
4. W interesie POLSKA MEAT Spółka akcyjna pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii B w stosunku do liczby posiadanych akcji. Uzasadnieniem pozbawienia praw poboru w całości jest cel

C. złożenie oferty nabycia 245.000 (dwieście czterdzieści pięć tysięcy) akcji serii B Krzysztofowi Samonek.-----

§ 2.

W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego zmianie ulega treść § 9 ustęp 1 Statutu POLSKA MEAT Spółka akcyjna, który otrzymuje następujące brzmienie:---

„§ 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzieli się na:-----

a) 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 0000001 do A 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----

b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 0000001 do B 3000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.”-----

§ 3.

Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki”.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 1.000.000. Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy, w kapitale zakładowym: 100%. Łączna liczba ważnych głosów: 1.000.000. Liczba głosów „za”: 1.000.000. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0, sprzeciwów nie zgłoszono. -----

Mając powyższe na względzie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, iż powyższa uchwała w głosowaniu jawnym została powzięta jednogłośnie.-----

§2. Na tym, wobec braku wolnych wniosków, Przewodniczący zamknął obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy-----

§3. Koszty aktu ponosi Spółka. -----

§4. Do aktu dołączono listę obecności Akcjonariuszy.-----

§5. Wypisy aktu można wydawać Spółce i Akcjonariuszom.-----

§6. Do niniejszej czynności przybrany został tłumacz przysięgły języka angielskiego Rafał Rafał Marciniak, syn Gerarda i Eweliny, legitymujący się dowodem osobistym ABY535369, posiadający PESEL 73050401596, zamieszkały: 81-392 Gdynia, ulica Juliusza Słowackiego 48 m.7, wpisany na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości z dniem 21 listopada 2005 roku pod numerem TP/4326/05, zgodnie z okazanym zaświadczeniem z dnia 09 grudnia 2009 roku, nr DO-V-0190-767/09, wydanym

z upoważnienia Ministra Sprawiedliwości przez Karola Dałek Dyrektora Departamentu Organizacyjnego.-----

§7. Tożsamość Przewodniczącego Sławomira Bogusława Samonek, posiadającego PESEL 66121002590, według oświadczenia: syna Zbigniewa i Jadwigi, zamieszkałego: 81-432 Gdynia, ulica Moniuszki nr 1, ustaliłam na podstawie paszportu polskiego AJ9370309 ważnego do dnia 04 listopada 2013 roku. -----

4.2.3. Akcje serii C

Zgodnie z Repertorium A nr 2495/2012 dnia 08 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 3/08/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Spółka wyemitowała akcje serii C w liczbie 1.000.000 akcji (słownie: jeden milion) zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych) każda. Akcje serii C zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej.

Akcje serii C zostały objęte w zamian za wkład pieniężny (gotówka). Rejestracja akcji serii C w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła dnia 15 listopada 2012 roku.

Akcje serii C zgodnie z uchwałą nr 3/08/2012 Repertorium A nr 2495/2012 uczestniczą w dywidendzie począwszy od 2012 r.

Poniżej został przedstawiony fragment Repertorium A nr 2495/2012 z dnia 8 sierpnia 2012r.

Uchwała nr 3/08/2012
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 08 sierpnia 2012 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z
siedzibą w Gdyni w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii C, emisji akcji na
okaziciela serii C oraz zmiany Statutu POLSKA MEAT Spółka akcyjna.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni działając na podstawie przepisów art. 430 k.s.h., art. 431 § 1 i § 2 pkt 2 k.s.h. oraz art. 432 k.s.h. uchwala co następuje:-----

§ 1.

Biorąc pod uwagę, iż:-----

- kapitał zakładowy POLSKA MEAT Spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni w chwili powstania wynosił 100.000 zł (sto tysięcy złotych),-----

- kapitał zakładowy POLSKA MEAT Spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 marca 2012 roku (Repertorium A nr 832/2012) podwyższony został z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych), która to uchwała nie została dotychczas zgłoszona do sądu rejestrowego-----

1. Podwyższa się kapitał zakładowy POLSKA MEAT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z kwoty 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) do kwoty 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych), to jest o kwotę 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych).-----
2. Podwyższenie, o którym mowa w § 1 ustęp 1, nastąpi w drodze emisji:-----
 - A. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja w ramach subskrypcji prywatnej, -----
3. Cenę emisyjną akcji serii C określa się na 3,00 zł (trzy złote) każda akcja.-----
4. W interesie POLSKA MEAT Spółka akcyjna pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii C w stosunku do liczby posiadanych akcji. Uzasadnieniem pozbawienia praw poboru w całości jest cel emisji akcji, to jest osiągnięcie planowanej struktury własnościowej. Pisemna opinia Zarządu, w sprawie pozbawienia prawa poboru akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ceny emisyjnej akcji serii C stanowi załącznik do niniejszej uchwały.-----
5. Akcje serii C zostaną objęte w całości za wkłady pieniężne wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
6. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 2012 roku.-----
7. Akcje serii C zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej.-----
8. Upoważnia się i zobowiązuje się Zarząd do zawarcia umów objęcia akcji serii C w terminie do dnia 30 października 2012 roku.-----

9. Upoważnia się Zarząd do dokonania wyboru inwestora, któremu przedstawiona zostanie oferta objęcia akcji serii C, a następnie zawarta zostanie umowa objęcia akcji serii C.-----

§ 2.

W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego zmianie ulega treść § 9 ustęp 1 Statutu POLSKA MEAT Spółka akcyjna, który otrzymuje następujące brzmienie:---

„§ 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na:-----
- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 0000001 do A 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 0000001 do B 3000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
 - c) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 0000001 do C 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja."-----

§ 3.

Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki".-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 1.000.000. Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy, w kapitale zakładowym: 100%. Łączna liczba ważnych głosów: 1.000.000. Liczba głosów „za”: 1.000.000. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0, sprzeciwów nie zgłoszono. -----

Mając powyższe na względzie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, iż powyższa uchwała w głosowaniu jawnym została powzięta jednogłośnie.-----

§2. Na tym, wobec braku wolnych wniosków, Przewodniczący zamknął obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy-----

§3. Koszty aktu ponosi Spółka. -----

§4. Do aktu dołączono listę obecności Akcjonariuszy i pełnomocnictwo.-----

§5. Wypisy aktu można wydawać Spółce i Akcjonariuszom.-----

§6. Tożsamość Przewodniczącego Krzysztofa Mirosława Samonek, posiadającego PESEL 70042301014, syna Zbigniewa i Jadwigi, zamieszkałego: 81-583 Gdynia, ulica Wzgórze Bernadowo nr 211, ustaliłam na podstawie dowodu osobistego AGF752067 ważnego do dnia 13 kwietnia 2015 roku. -----

4.3. Informacja o podziale zysku lub pokryciu strat w przeszłości

Zgodnie z Uchwałą nr 5/08/2014 z dnia 4 sierpnia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję przeznaczenia całego zysku netto za rok 2013 na kapitał zapasowy. Podobnie, dnia 3 lipca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy Uchwały nr 5/07/2015 podjęło decyzję o przeznaczeniu całego zysku netto za 2014 rok na kapitał zapasowy.

4.4. Wskazanie praw z akcji i zasad ich realizacji

4.4.1. Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo poboru

Zgodnie z art. 433 KSH akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Powyższych przepisów nie stosuje się gdy:

- 1) Uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- 2) Uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Przepisy art. 433 § 1-5 stosuje się także do emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje.

Prawo do zbycia akcji

Art. 337 § 1 KSH stanowi, iż akcjonariusz ma prawo do zbycia akcji. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w zbywalności akcji. Ponadto, art. 406⁴ KSH stanowi, iż akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Prawo do udziału w zysku

Zgodnie z art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdzielany jest w stosunku do liczby akcji.

Art. 348 § 2 KSH stanowi, iż uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Statut Emitenta nie upoważnia Walne Zgromadzenie do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).

Ponadto, art. 348 § 3 KSH upoważnia akcjonariuszy poprzez Zwyczajne Walne Zgromadzenie do ustalenia dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych 3 miesięcy, licząc od tego dnia.

Art. 395 KSH stanowi, iż organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Zgodnie z art. 340 § 3 KSH na akcjach spółki publicznej można ustanowić zastaw lub prawo użytkowania. O ile akcje te są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

Zgodnie z art. 474 KSH w przypadku likwidacji spółki akcyjnej, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się na akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Wspomniany podział majątku między akcjonariuszy nie może nastąpić przed upływem roku od ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Statut Emitenta nie określa innych zasad dotyczących podziału majątku.

4.4.2. Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu. Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej zgodnie z art. 406¹ ust. 1 KSH mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), jak również każdy (art. 406³ § 2) uprawniony ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej,

który zgłosił żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Żądanie może być zgłoszone w formie pisemnej lub elektronicznej. Ponadto, każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo głosu

Zgodnie z art. 411 § 1 KSH akcja Emitenta daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Co więcej art. 412 KSH przewiduje, że akcjonariusz może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. Ponadto, akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Zgodnie z art. 412¹ KSH pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia

Zgodnie z § 12 ust. 5 Statut Emitenta, akcjonariusze, posiadający co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego lub co najmniej jedną dziesiątą głosów w Spółce mają prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Art. 400 § 2 KSH stanowi, iż żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Ponadto, zgodnie z § 3 niniejszego artykułu KSH jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia. § 5 omawianego artykułu KSH precyzuje, iż w zawiadomieniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane przez akcjonariuszy posiadających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego lub co najmniej jedną dziesiątą głosów w Spółce, zgodnie z art. 400 § 4 podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Prawo do tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 KSH tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Jednakże zgodnie z § 3 niniejszego artykułu Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie

Prawo dotyczące Rady Nadzorczej

Zgodnie z art. 385 § 1 KSH Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą, która składa się co najmniej z trzech, a w przypadku spółki publicznej z pięciu członków. Statut Emitenta nie przewiduje innego sposobu powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej.

Ponadto, zgodnie z § 12 ust. 10 Statutu Emitenta akcjonariuszowi poprzez Walne Zgromadzenie przysługuje prawo do ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Art. 385 § 3, 5 i 7 KSH przewidują, iż na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady nadzorczej. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z § 5, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Ponadto, zgodnie z § 7 i 9 niniejszego artykułu jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa powyżej, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. W głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Prawo zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, zgodnie z art. 85 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku, o którym mowa powyżej, albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Zgodnie z art. 428 podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może odmówić udzielenia informacji w przypadkach, jeżeli mogłoby to się wiązać z wyrządzeniem szkody spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej. Ponadto, członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli jej udzielenie mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. Jeśli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić takich informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. Zarząd na udzielenie informacji ma nie więcej niż dwa tygodnie od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia wniosku o udzielenie informacji o Spółce przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem, Zarząd może udzielić informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z przepisu § 2 omawianego artykułu KSH.

Art. 6 § 4 daje akcjonariuszowi prawo żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem tej Spółki udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie

Prawo złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Zgodnie z art. 429 KSH akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

Prawo wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 422 KSH akcjonariuszowi Emitenta przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia, która jest sprzeczna ze Statutem, bądź dobrymi obyczajami i która godzi w interes Spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje m.in.:

- 1) Akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej;
- 2) Akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu;

- 3) Akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Zgodnie z art. 424 § 2 termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Prawo wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi

Zgodnie z art. 486 KSH akcjonariuszowi przysługuje prawo wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wspomnianej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Na żądanie pozwanego zgłoszone przy pierwszej czynności procesowej, sąd może nakazać złożenie kaucji na zabezpieczenie pokrycia szkody grożącej pozwanemu. Wysokość i rodzaj kaucji sąd określa według swojego uznania. W przypadku niezłożenia kaucji w wyznaczonym przez sąd terminie pozew zostaje odrzucony. Ponadto na kaucji służy pozwanemu pierwszeństwo przed wszystkimi wierzycielami powoda.

Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

Zgodnie z art. 487 KSH w przypadku wytoczenia powództwa na podstawie art. 486 § 1 wspomnianego Kodeksu oraz w razie upadłości spółki, osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Zgodnie z art. 425 KSH:

- 1) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów;
- 2) Akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej;
- 3) Akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
- 4) Akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad;

przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione

w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Prawo do wglądu do księgi akcyjnej

Art. 341 § 7 KSH uprawnia każdego akcjonariusza do przeglądania księgi akcyjnej, jak również żądania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być niezwłocznie sporządzona i wyłożona podczas obrad tego Zgromadzenia lista obecności zawierająca spis uczestników z wymienieniem liczby akcji, który każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez tegoż przewodniczącego. Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo przeglądania księgi protokołów oraz prawo do żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał

Zgodnie z art. 421 § 3 KSH wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

Prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 407 § 2 akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Emitenta

Zgodnie z art. 395 § 4 odpisy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

4.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Mając na uwadze osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe oraz zamiar dzielenia się z Akcjonariuszami wypracowanymi przez Spółkę zyskami, Zarząd Polska Meat S.A. uchwalił następującą politykę dywidendową:

- Zarząd Polska Meat zamierza przedkładać Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy w wysokości od 33% do 66% zysku netto, przy założeniu że relacja długu netto do EBITDA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0.
- Przy rekomendacji podziału zysku wypracowanego, Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi) oraz oceny perspektyw Spółki w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.

4.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem akcjami objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku.

Niniejszy Dokument Informacyjny zawiera jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji Emitenta. W celu uzyskania szczegółowych informacji dotyczących wspomnianej kwestii, zaleca się konsultację z doradcą podatkowym.

4.6.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 30b ust. 1 i ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem o którym mowa jest:

- 1) Różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- 2) Różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- 3) Różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- 4) Różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów (akcji) a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,

- 5) Różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 albo 9a a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,
- 6) Różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f

-osiągnięta w roku podatkowym.

Powyższego przepisu nie stosuje się w przypadku odpłatnego zbycia akcji następującego w wyniku wykonywania działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym).

Art. 30b ust. 6 omawianej Ustawy stanowi, iż po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest zobowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust 1a pkt 1, wykazać dochód uzyskany w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających,

z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach, w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy.

Zeznanie podatkowe o wysokości osiągniętego dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych w roku podatkowym powinno zostać złożone do urzędu skarbowego według ustalonego wzoru w terminie do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym,

z zastrzeżeniem ust. 1aa, 7 i 8. (art. 45 ust 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

4.6.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu dywidendy

Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych opodatkowaniu podlegają dochody osób fizycznych, uzyskane z tytułu dywidendy. Stosownie do jej postanowień:

- 1) Podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- 2) Przychód z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 wspomnianej Ustawy,
- 3) Zryczałtowany podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu,
- 4) Płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów wyrażonym w piśmie z dnia 4 lipca 2007 r. (znak DD3-066-60/RM/07/MB7-1274) skierowanym do KDPW, potwierdzającym stanowisko wyrażone w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. (znak PB5/RB-033-34-189/02) oraz w piśmie z dnia 22 stycznia 2004 r. (znak PB5/RM-068-16-57/04) płatnikiem tym jest biuro maklerskie

prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

4.6.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Dochodem ze sprzedaży akcji podlegającym opodatkowaniu jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania osiągnięta w roku podatkowym, przy czym przychodem jest kwota otrzymana ze sprzedaży akcji, natomiast kosztem uzyskania przychodu są wydatki poniesione na nabycie tych akcji. Dochód ze sprzedaży akcji jest opodatkowany na zasadach ogólnych i łączy się z dochodami z innych źródeł. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek wynosi 19% podstawy opodatkowania. Zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy są obowiązani bez wezwania składać deklarację, według ustalonego wzoru, o wysokości dochodu (straty) osiągniętego od początku roku podatkowego i wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Podatnicy mogą również deklarować dochód lub stratę w sposób uproszczony, na zasadach określonych w art. 25 ust. od 5 do 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

4.6.4. Opodatkowanie dochodów osób prawnych z tytułu dywidendy

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych zgodnie z art. 10 ust. 1 są także:

- 1) Dochód z umorzenia udziałów (akcji);
- 2) Dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji
- 3) Wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki;
- 4) Dochód spółki przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego;
- 5) Dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) Wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
- 2) Uzyskującym dochody (przychody) jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej, w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej, lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania.
- 3) Spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale Emitenta.
- 4) Odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka, o której mowa w pkt 2, albo położony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie, o którym mowa wyżej, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje w spółce wypłacającej te należności (nie mniej niż 10%) nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w ust. 4 pkt 3 niniejszej Ustawy, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji (w wysokości 10% akcji w kapitale zakładowym) nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody) jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym osoba prawna utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Powyższe zasady stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych spółki, które dokonują wypłat należności z tytułu przychodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są zobowiązane, jako płatnicy, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji. W razie przeznaczenia dochodu na podwyższenie kapitału zakładowego spółka pobiera podatek w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego o dokonaniu wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Spółka przekazuje kwotę podatku, w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje Naczelnik Urzędu Skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatników niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – na rachunek Urzędu Skarbowego, którym kieruje Naczelnik Urzędu Skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Płatnicy są obowiązani przesłać Urzędowi Skarbowemu deklarację o pobranym podatku, sporządzoną według ustalonego wzoru.

4.6.5. Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych są wypłacane na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- 1) Osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub Zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych),
- 2) Osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych. Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych (art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych) zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) Wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub Zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- 2) Uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej, w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania.
- 3) Spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1.
- 4) Odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) Spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) Zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3 przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa a po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów).

W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, w raz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia. Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, jeśli zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

4.6.6. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z przepisami Ustawy o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeśli:

- 1) W chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub

- 2) Prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn uzależniona jest od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa ustala się zgodnie z art. 14 niniejszej Ustawy. Zwolnieniu od podatku od spadków i darowizn podlegają małżonek zstępny i wstępny, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha. Jednakże zwolnienie to obwarowane jest określonymi w art. 4a omawianej Ustawy obowiązkami informacyjnymi.

Jednocześnie, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

4.6.7. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- 1) Firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- 2) Dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- 3) Dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- 4) Dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

– w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.4));

W pozostałych przypadkach, zgodnie z art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

4.6.8. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany, a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

5. Dane o Emitencie

5.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej:

Nazwa:	Polska Meat S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	81-061 Gdynia, Hutnicza 45
Telefon:	(58) 666 96 68
Fax:	(58) 555 74 30
E-mail:	contact@polska-meat.pl
Adres strony internetowej:	http://www.polska-meat.pl/
REGON:	22152299000000
NIP:	958-165-56-34
KRS:	0000395400

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony:

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent:

Emitent powstał w oparciu o akt notarialny Repertorium A nr 2075/2011 z dnia 30 czerwca 2011 r. przed notariuszem Dorotą Tomaszewską w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 75/7. Na akt notarialny składał się akt zawiązania spółki akcyjnej, objęcia akcji i uchwalenia statutu.

W sprawach nieuregulowanych wspomnianym statutem, miały zastosowanie przepisy KSH.

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu:

W dniu 7 września 2011 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Spółki Polska Meat S.A. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000395400.

- a) **Informacja, czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.**

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody.

5.5. Krótki opis historii Emitenta.

Polska Meat S.A. została założona 30 czerwca 2011 r. w Gdyni, natomiast rejestracja w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła 7 września 2011 r.. Spółka powstała w odpowiedzi na rosnące zapotrzebowanie na surowiec (mięso) głównego akcjonariusza Polska Meat, czyli Iberdigest z siedzibą w La Jonquera (Hiszpania). Iberdigest posiadająca duże doświadczenie w branży handlu produktami spożywczymi do krajów Afryki Zachodniej i Azji, upatrywał w Polsce szansę na wdrożenie nowego modelu biznesowego. Model ten zakładał współpracę Polska Meat z lokalnymi, małymi producentami mięsa, którym udostępniano mobilne chłodnie i mroźnie, w zamian za wyłączność na odbiór mięsa na określonych warunkach kontraktowych. Iberdigest nabyła w Spółce 70% akcji, pozostała część została objęta przez polski kapitał. Tak skonstruowana struktura akcjonariatu łączyła doświadczenie i wiedzę o rynku krajowym z kontaktami i rynkiem zbytu wypracowanym przez współakcjonariusza zagranicznego.

Polska Meat za swoją siedzibę obrała miasto Gdynia. Wybór miejsca był nieprzypadkowy – tam zlokalizowana jest spółka Poland Services Cold Store wraz z należącą do niej chłodnią. Emitent od początku istnienia nawiązał współpracę z Poland Services Cold Store, w zakresie użytkowania wyżej wymienionej chłodni oraz powierzchni biurowej.

Przedmiotem działalności Polska Meat jest produkcja, przetwórstwo i handel mięsem, w tym także elementów mięsnych, które ze względów kulturowych oraz przyzwyczajień konsumentów, nie znajdują zbytu na rynku polskim oraz pozostałych krajów Unii Europejskiej. Spółka eksportuje towary głównie na rynek afrykański i azjatycki. Początkowo, kierunkiem zbytu były Republika Togojska, Republika Gabońska i Republika Wybrzeża Kości Słoniowej, do których sprzedawano głównie nerki, nogi wieprzowe i wołowe oraz maski wołowe. Właściwy model biznesu i know-how Spółki pozwoliły na wypracowanie zysku netto już w pierwszym roku obrotowym.

W 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dwukrotnie podejmowało decyzję o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki. Pierwsze podwyższenie kapitału zostało uchwalone dnia 12 marca, natomiast kolejne 8 sierpnia. Akcje Emitenta serii B i C były oferowane w drodze subskrypcji prywatnej. W wyniku emisji akcji serii C, do akcjonariatu Spółki dołączył nowy inwestor – Ideal Finance, będący jednym z największych dystrybutorów artykułów spożywczych w Afryce Środkowej.

Współpraca m.in. z Ideal Finance zaowocowała w 2013 r. rozszerzeniem rynków zbytu Spółki o Republikę Beninu i Republikę Angoli – pierwszy z wymienionych krajów stanowi obecnie centralny rynek zbytu Emitenta. Znaczny potencjał rynku afrykańskiego skłonił Zarząd Emitenta do realizacji inwestycji, polegającej na montażu linii produkcyjnej w chłodni dzierżawionej od Poland Services Cold Store. Początek realizacji inwestycji miał miejsce

w październiku 2013 r. Wcześniej, w kwietniu 2013 r. Spółka nawiązała współpracę z biurem ekspertyz Opatowicz. Współpraca ta pozwoliła na wdrożenie w czerwcu 2013 r. systemu dotyczącego odczytów danych z dzienników chłodni, który w dalszym okresie doskonalono. Wynikiem tego było uzyskanie przez Spółkę w sierpniu 2015 roku patentu na kontener chłodniczy, którego zastosowanie dedykowane jest głównie do produktów spożywczych. Kontener ten – w pełni zautomatyzowany i zinformatyzowany, pozwala na m.in. monitoring produktów składowanych wewnątrz, optymalizację pracy kontenera oraz na kontrolę dostępu do towaru. Przede wszystkim kontener umożliwia minimalizację negatywnych skutków dotyczących przewożonego towaru, spowodowanych awarią techniczną bądź zdarzeniami losowymi.

W czerwcu 2014 r. oddano do użytkowania linię produkcyjną w chłodni należącej do Poland Services Cold Store. Od tego momentu Emitent we własnym zakresie konfekcjonuje część nabywanego towaru, poprawiając tym samym rentowność sprzedaży. Spółka jest obecnie na etapie negocjacji warunków kupna 100% udziałów w Poland Services Cold Store.

Emitent posiada 50% udziałów w spółce Meat Plus, której siedziba mieści się w Barcelonie, w Hiszpanii. Meat Plus rozpoczęła swoją działalność 17 czerwca 2014 r., a przedmiotem jej działalności jest handel mięsem i przetworami z mięsa na obszarze UE.

5.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

W Spółce wyróżnia się następujące rodzaje kapitałów:

- Kapitał akcyjny o wartości 500.000,00 zł,
- Kapitał zapasowy o wartości 5.543.517,77 zł,
- Kapitał rezerwowy o wartości 0,00 zł.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy) i dzieli się na:

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A0000001 do A1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych) każda akcja,
- 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B0000001 do B3000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych) każda akcja,
- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C0000001 do C1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć setnych) każda akcja.

Kapitał akcyjny Spółki tworzy się z wyemitowanych przez Spółkę akcji z uwzględnieniem ich wartości nominalnej, którego wartość określa Statut Spółki i który wpisany jest w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy

Zgodnie z art. 396 KSH spółka akcyjna zobowiązana jest do utworzenia kapitału zapasowego, do którego przelewa się o najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Kapitał rezerwowy

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH Statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

§ 15 pkt. 5 Statutu Emitenta uwzględnia tworzenie takiego kapitału.

5.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

5.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.

Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji ani warrantów subskrypcyjnych, które dawałyby w przyszłości podstawę do zmiany kapitału zakładowego Spółki.

5.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego.

5.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

Instrumenty finansowe Emitenta nie były ani nie są na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych. W związku z nimi nie wystawiono także żadnych kwitów depozytowych.

5.11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Na działalność Emitenta istotny wpływ ma główny akcjonariusz Spółki tj. Iberdigest SL z siedzibą w La Jonquera na ulicy Norte 22 w prowincji Girona w Hiszpanii, który posiada 63,99% udział w kapitale akcyjnym Spółki i analogiczny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Iberdigest SL jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (SL - Sociedad Limitada). Przedmiotem działalności Iberdigest SL jest hurtowa dystrybucja artykułów spożywczych i produktów pokrewnych oraz eksport towarów do Azji i Afryki Zachodniej.

Innym podmiotem mającym istotny wpływ na działalność Spółki jest Ideal Finance S.A. z siedzibą w Luksemburgu, 28 Boulevard Joseph II. Ideal Finance S.A. jest spółką akcyjną (S.A. – Sociedad Anonima). Spółka jest jednym z największych dystrybutorów artykułów spożywczych w Afryce Środkowej. Spółka posiada 5% udział w kapitale zakładowym Emitenta i analogiczny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

a) Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Zarząd Emitenta jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest Sebastien Guyon.

Rada Nadzorcza Spółki jest pięcioosobowa. W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi: Inacio Fernandes Pedrosa, Sławomir Bogusław Samonek, Sebastian Germaine Marie Ajavon, Charlotte Martine Riel Mohamed oraz Marta Serrat Creixans.

Prokurentem Spółki jest Krzysztof Mirosław Samonek.

Zarząd

Pan Sebastien Guyon pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Iberdigest S.L., posiadającym 18,46% udział w kapitale zakładowym, uprawniającym do 18,46% głosów w Zgromadzeniu Wspólników Iberdigest S.L..

Rada Nadzorcza

Pan Inacio Fernandes Pedrosa będący członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, jest jednocześnie Prezesem i akcjonariuszem Iberdigest S.L., posiadającym 54% udział w kapitale zakładowym, uprawniającym do 54% głosów w Zgromadzeniu Wspólników Iberdigest S.L. Ponadto, Pan Inacio Fernandes Pedrosa - w imieniu spółki Iberdigest S.L., był także jednym z założycieli Polska Meat S.A..

Pan Sławomir Bogusław Samonek będący członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, był jednym z założycieli Polska Meat S.A., a także jest obecnie akcjonariuszem Spółki, posiadającym 480.000 akcji stanowiących 9,60% kapitału akcyjnego, uprawniających do 9,60% głosów w Walnym Zgromadzeniu Polska Meat S.A.. Ponadto, Pan Sławomir Bogusław Samonek jest bratem rodzonym Pana Krzysztofa Mirosława Samonka będącego Prokurentem Spółki.

Pani Marta Serrat Creixans będąca członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, jest także akcjonariuszem Spółki, posiadającym 30 akcji, stanowiących 0,0006% kapitału akcyjnego, uprawniających do 0,0006% głosów w Walnym Zgromadzeniu Polska Meat S.A. Ponadto Pani Marta Serrat Creixans jest także Prokurentem i akcjonariuszem Iberdigest S.L., posiadającym 6,93% udział w kapitale zakładowym, uprawniającym do 6,93% głosów w Zgromadzeniu Wspólników Iberdigest SL.

Pani Charlotte Riel Mohamed będąca członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Iberdigest S.L. posiadającym 12,47% udział w kapitale zakładowym, uprawniającym do 12,47% głosów w Zgromadzeniu Wspólników Iberdigest S.L..

Pan Sebastian Germaine Marie Ajavon będący członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, jest jednocześnie Prezesem i akcjonariuszem Ideal Finance S.A., posiadającym 100% udział w kapitale akcyjnym, uprawniającym do 100% głosów w Walnym Zgromadzeniu Ideal Finance S.A..

Prokurent

Pan Krzysztof Mirosław Samonek będący Prokurentem Emitenta, był jednym z założycieli Polska Meat S.A., a także jest obecnie akcjonariuszem Spółki, posiadającym 320.000 akcji, stanowiących 6,40% kapitału akcyjnego, uprawniających do 6,40% głosów w Walnym Zgromadzeniu Polska Meat S.A.. Ponadto Pan Krzysztof Mirosław Samonek jest bratem rodzonym Pana Sławomira Bogusława Samonek będącego członkiem Rady Nadzorczej Spółki.

Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą w tym

osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych, nie istnieją żadne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne.

5.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem albo grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.

5.12.1. Działalność podstawowa Emitenta

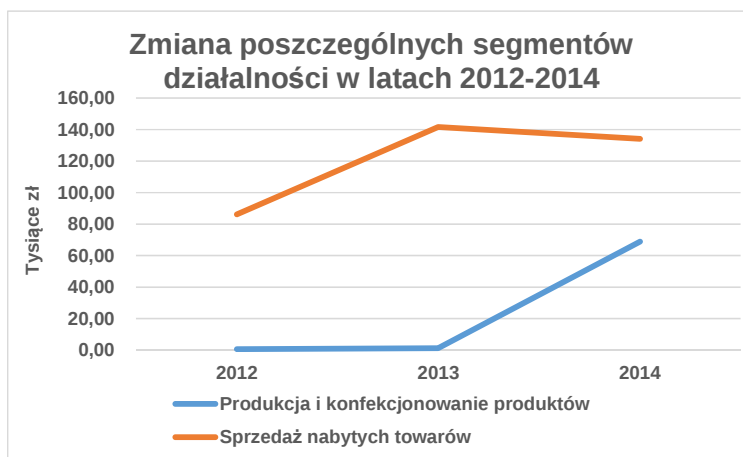
Działalność Emitenta skupia się wokół hurtowej sprzedaży mięsa, głównie drobiowego, nabytego na terenie Polski. Mięso dociera do Emitenta w stanie przetworzonym, bezpośrednio od ubojni i zakładów przetwórczych, jak również w stanie nieprzetworzonym, poddawany konfekcjonowaniu na terenie hali produkcyjnej zlokalizowanej w Gdyni. W dalszym etapie towar podlega magazynowaniu, a następnie zostaje w przeważającej części wysłany na eksport, głównie do krajów Afryki.

Emitent wyróżnia obecnie dwa segmenty działalności:

- Sprzedaż nabytych towarów oraz
- Produkcja i konfekcjonowanie produktów.

Spółka z roku na rok notuje wzrost generowanych przychodów ze sprzedaży. Zmiana poszczególnych segmentów działalności, została zaprezentowana na wykresie nr 1.

Wykres 1. Wartościowa zmiana poszczególnych segmentów działalności w latach 2012-2014
w tys. zł



Źródło: Emitent

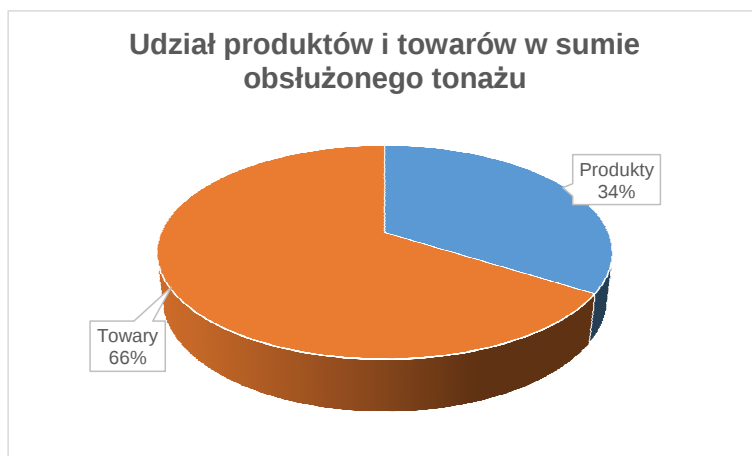
Łączne przychody netto ze sprzedaży Emitenta w 2014 r. wyniosły 203.170,83 tys. zł, na które składały się przychody z produkcji i konfekcjonowania produktów w kwocie 69.078,08 tys. zł oraz przychody ze sprzedaży nabytych towarów w kwocie 134.092,75 tys. zł. W porównaniu do 2013 r. Emitent zanotował niemal 42% wzrost przychodów.

W czerwcu 2014 r. została oddana do użytku linia produkcyjna zlokalizowana na terenie dzierżawionej chłodni, na zapleczu Portu Morskiego Gdynia. Uruchomienie produkcji związane

było z możliwością osiągania wyższych marż na sprzedaży produktów, konfekcjonowanych we własnym zakresie.

Wraz z uruchomieniem własnej linii produkcyjnej, znacznie zwiększył się udział przychodów z produkcji i konfekcjonowania produktów w łącznej sumie przychodów ze sprzedaży. W 2014 r. udział ten wyniósł 34%, i w porównaniu do roku poprzedniego, wzrósł o 33 punkty procentowe.

Wykres 2. Udział produktów i towarów w łącznym tonażu Emitenta w 2014 r.



Źródło: Emitent

Łączny tonaż sprzedanego mięsa w 2014 r. wyniósł 40 tys. ton, z czego 26,40 tys. ton stanowiło mięso nieprzetwarzane przez Emitenta, natomiast 13,60 tys. ton stanowiło mięso, konfekcjonowane na linii produkcyjnej w Gdyni

Emitent zakłada dalszy dynamiczny wzrost sprzedaży, w którym dominujące znaczenie będzie miała produkcja własna, pozwalająca zrealizować wyższe marże na sprzedaży i tym samym wygenerowanie wyższych zysków w przyszłości.

Potwierdzeniem tego są wyniki uzyskane przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 r. W porównaniu do okresu 1 stycznia 2014 – 30 czerwca 2014 wzrosły obroty Emitenta – po dwóch kwartałach 2015 r. przychody Spółki wyniosły 118.960,99 tys. zł, co stanowi wzrost o około 21%. W przypadku wyniku netto na sprzedaży oraz wyniku operacyjnego, po dwóch kwartałach Spółka odnotowała wzrost po około 11% w stosunku do analogicznego okresu z roku poprzedniego. Łączny zysk netto za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 r. wyniósł 1.601,34 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu w 2014 r. wzrósł o około 41%.

Tabela 1. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Spółki z I i II kwartału 2015 r. oraz danymi porównawczymi z I i II kwartału 2014 r. w tys. zł.

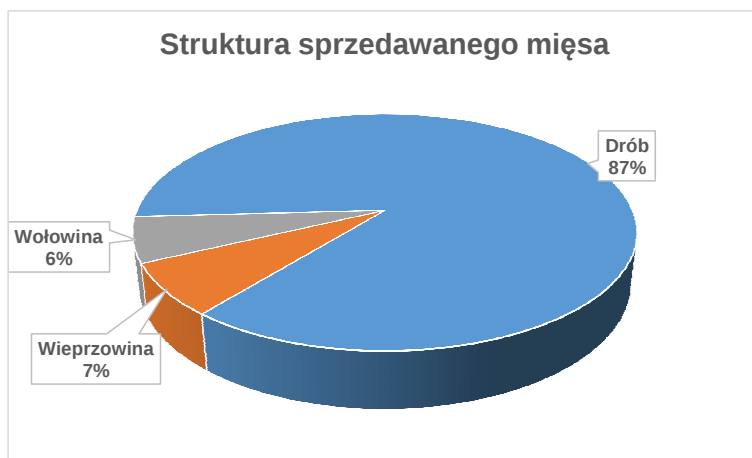
Wybrane pozycje RZiS (tys. zł)	I kwartał 2014	II kwartał 2014	I kwartał 2015	II kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży	49 177,88	49 286,71	60 171,30	58 789,69
Wynik netto na sprzedaży	236,31	1 004,99	625,65	753,42
Wynik operacyjny	321,23	922,52	627,14	753,42
Wynik netto	224,84	909,10	853,31	748,03

Źródło: Emitent

Przychody ze sprzedaży zrealizowane w ciągu pierwszego półrocza 2015 r. stanowiły około 59% całkowitych przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w 2014 r. Osiągnięty wynik netto po dwóch kwartałach 2015 r. stanowił około 67% ubiegłorocznego całkowitego zysku.

W 2014 r. głównym towarem będącym przedmiotem handlu Emitenta był drób. Łączny udział wartościowy wołowiny i wieprzowiny w sprzedaży wyniósł około 13%.

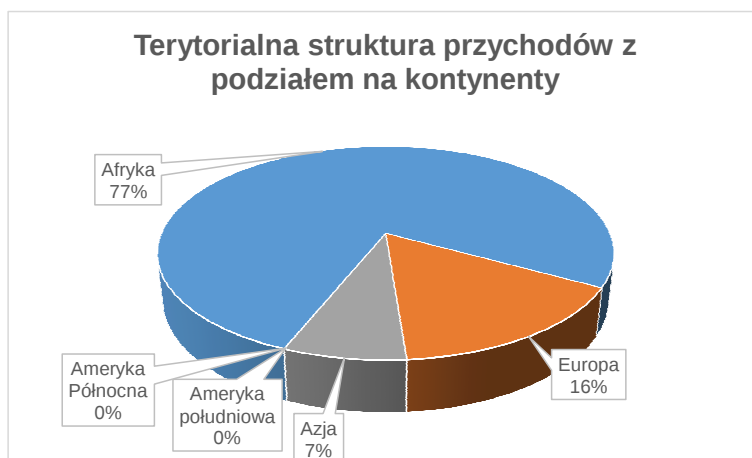
Wykres 3. Struktura sprzedawanego mięsa



Źródło: Emitent

Niemalże 96% przychodów zrealizowanych w 2014 r., zostało wygenerowanych poza terytorium Polski. Głównym kierunkiem zbytu była Afryka, w dalszej kolejności Europa, a następnie Azja. Rynki w Ameryce Północnej i Południowej stanowią obecnie znikomy udział w przychodach Spółki.

Wykres 4. Terytorialna struktura przychodów z podziałem na kontynenty.



Źródło: Emitent

Sprzedaż realizowana w Afryce i Europie odpowiada łącznie za około 93% osiągniętych przez Emitenta przychodów ze sprzedaży. W najbliższych latach Spółka pragnie zwiększyć swoją działalność m.in. w USA i Kanadzie.

Emitent posiada wysoce zdywersyfikowany portfel rynków zbytu. Największe przychody Spółka osiągnęła w Republice Beninu i Republice Konga – wspomniane kraje odpowiadały za ponad połowę osiągniętych przychodów.

Wykres 5. Terytorialna struktura przychodów z podziałem na kraje.



Źródło: Emitent

Głównymi partnerami biznesowymi, będącymi jednocześnie akcjonariuszami Emitenta są Iberdigest S.L. z siedzibą w Hiszpanii, prowadzący hurtowy handel artykułami spożywczymi na terenie Afryki Zachodniej i Azji, oraz Ideal Finance S.A. z siedzibą w Luksemburgu, którego działalność zbliżona jest do wcześniej wspomnianego akcjonariusza z tą różnicą, iż działa on na terenie Afryki Środkowej. Współpraca z tymi doświadczonymi partnerami biznesowymi jest kluczem dla rozwoju działalności Emitenta na kontynencie afrykańskim.

W celu zabezpieczenia swojej działalności, Emitent w 2015 roku planuje nabycie 100% udziałów Poland Services Cold Store, co stworzy możliwość realizacji wyższych marż na sprzedaży oraz obniżenie kosztów działalności.

5.12.2. Strategia rozwoju Emitenta

Uwarunkowania rozwoju Emitenta

Uwarunkowania rozwoju Emitenta podzielić można na zewnętrzne, spośród których najistotniejszym jest stan oraz sposób funkcjonowania rynku, na którym działa Spółka oraz wewnętrzne związane z lokalizacją, zasobami, organizacją i sposobem funkcjonowania Firmy.

Uwarunkowania zewnętrzne Emitenta

Uwarunkowania zewnętrzne związane z funkcjonowaniem Emitenta obejmują zarówno sytuację na rynku krajowym, jak i międzynarodowym:

Są one następujące:

- Sytuacja na głównym rynku Spółki (międzynarodowy i krajowy rynek mięsa drobiowego) determinuje aktualną kondycję Emitenta oraz perspektywy jej rozwoju.
- Rosnący popyt na produkty oferowane przez Spółkę w Afryce oraz Azji przyczynia się do znacznego wzrostu polskiego eksportu produktów drobiowych i możliwości dalszego rozwoju.

- Na poziom i wyniki sprzedaży produktów Spółki duży wpływ ma polityczna i makroekonomiczna sytuacja na kontynencie afrykańskim.
- Możliwości zwiększenia eksportu wynikają z orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z zeszłego roku, przywracającego legalność uboju rytualnego w Polsce, co ma duże znaczenie dla produkcji mięsa koszernego i halal.
- W Polsce występują korzystne warunki w zakresie zakupu mięsa i wyrobów z drobiu, które są konkurencyjne w stosunku do towarów producentów z innych krajów.
- Krajowa branża hodowli i produkcji wyrobów z mięsa drobiowego jest ciągle rozdrobniona, lecz zauważalne są procesy konsolidacji. Szereg inwestorów realizuje w branży projekty tworzenia dużych przedsiębiorstw produkcyjnych. Podmioty te modernizują i rozwijają istniejące przedsiębiorstwa oraz wdrażają nowoczesne rozwiązania w zakresie dystrybucji, marketingu oraz zarządzania finansami, jakością i ryzykiem.
- Krajowa branża produkcji mięsa wieprzowego znajduje się aktualnie w kryzysie spowodowanym utratą części rynków eksportowych i niewystarczającą chłonnością rynku krajowego. Stwarza to jednak możliwości uzupełnienia oferty eksportowej o produkty z mięsa wieprzowego.

Uwarunkowania wewnętrzne Emitenta

Uwarunkowania wewnętrzne związane z funkcjonowaniem Emitenta obejmują aspekty właścicielskie, zarządcze oraz związane z zasobami rzeczowymi i ludzkimi oraz zyskowością i finansowaniem działalności.

Są one następujące:

- Akcjonariuszami Spółki są podmioty zagraniczne oraz krajowe, w tym także osoby fizyczne. Główni właściciele są inwestorami branżowymi, którzy rozwijają podobną działalność na dużą skalę (łącznie obroty głównych udziałowców Spółki – Iberdigest oraz Ideal Finance sięgały 1,4 mld Euro w 2014 r.). Iberdigest skupia się głównie na hurtowej dystrybucji produktów spożywczych na terenie Afryki Zachodniej i Azji, zaś Ideal Finance dystrybuje artykuły spożywcze głównie w Afryce Środkowej. Współpraca z nimi zapewnia stabilne warunki zbytu istotnej części towarów wysyłanych przez Emitenta.
- Spółka stworzyła i rozwija ogólnopolską strukturę zakupu mięsa i jego przetworów. W jej ramach Spółka nawiązała współpracę z lokalnymi producentami - rolnikami, ubojniami oraz zakładami przetwórczymi.
- Spółka dysponuje dobrą lokalizacją magazynów i chłodni (w tym linii przetwórczej) umożliwiającą sprawną realizację ekspedycji eksportowej przez port w Gdyni.
- Spółka wdraża innowacyjne rozwiązania w zakresie technologii chłodzenia, mrożenia, magazynowania i transportu.
- Aktualnie Spółka jest na etapie przeprowadzania transakcji nabycia udziałów w spółce Poland - Services Cold Store Sp. z o.o., właścicielem chłodni dzierżawionej przez Emitenta od 2013 r..

- Aktualnie Spółka ma korzystną kondycję ekonomiczno – finansową w aspekcie rentowności działalności i struktury jej finansowania. Znaczące zwiększenie skali działalności wymagać będzie jednak pozyskania dodatkowego kapitału.
- Firma dysponuje kadrą, której kwalifikacje i kompetencje zapewniają jej nie tylko bezpieczne funkcjonowanie, ale także realizację strategii rozwoju.

Analiza SWOT

Mocne strony Firmy	Słabe strony Firmy
– Bardzo dobra znajomość eksportowych rynków zbytu (Afryka, Azja), – Współpraca ze sprawdzonymi dostawcami gwarantująca wysoką jakość produktów i oferowanych towarów, – Wypracowane kanały dystrybucji oferowanych towarów, – Wykwalifikowana kadra zarządcza i pracownicza, – Dobra lokalizacja magazynów i chłodni na zapleczu portu w Gdyni, – Silny i strategiczny układ w akcjonariacie Spółki.	– Niewystarczające do potrzeb zasoby kapitałowe Spółki, – Mało zdywersyfikowana działalność, – Niewystraszający zakres koordynacji warunków skupu krajowego surowca i sprzedaży towarów w eksporcie, – Silny wpływ armatorów transportujących towary do Afryki i Azji.
Szanse Firmy	Zagrożenia Firmy
– Pozyskanie kapitału w celu rozwoju potencjału produkcyjnego, wzrostu skali działania i polepszenia wyników finansowych, – Stworzenie platformy handlowej umożliwiającej efektywne zarządzanie łańcuchem zakupowym, logistyką i zbytem wyrobów gotowych, – Dywersyfikacja działalności, – Innowacyjne, nowe przedsięwzięcia.	– Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego na kontynencie afrykańskim, – Potencjalne zagrożenia fitosanitarne, – Niepożądane zmiany w przepisach weterynaryjnych, sanitarnych, podatkowych, celnych czy związanych z wymianą walutową w Polsce i krajach, do których Spółka realizuje eksport, – Możliwe problemy gospodarcze, polityczne a także militarne w krajach, do których realizowany jest eksport produktów,

	– Postępująca konsolidacja w branży produkcji i przetwórstwa mięsa.
--	---

Aktualna strategia Emitenta

Podstawowym celem rozwoju Spółki jest stałe powiększanie ilości oraz różnorodności eksportowanych produktów mięsnych do krajów zamorskich (głównie afrykańskich) poprzez pozyskiwanie rosnącej liczby dostawców w Polsce oraz rozwój zaplecza chłodniczego, przetwórczego i magazynowego.

Działalność eksportowa realizowana jest w sposób zapewniający wysoką efektywność i rentowność. Spółka będzie rozszerzać eksportowe rynki zbytu o kolejne kraje oraz dywersyfikować asortyment wysyłanych produktów.

Za kluczową inwestycję uznano planowany zakup 100% udziałów w spółce Poland Services Cold Store. Chłodnia będąca własnością wspomnianej spółki, ma pełnić funkcję magazynu centralnego i centrum logistycznego Emitenta.

Spółka planuje także realizację inwestycji kapitałowych – w wybrane ubojnie i zakłady przetwórcze mięsa w celu uzyskania możliwości kontroli łańcucha dostaw. Takie działanie umożliwi stworzenia platformy zakupowej zapewniającej większą elastyczność w realizacji terminowych zakupów żywca, maksymalizację marż i bezpieczeństwo związane z pewnością i jakością zaopatrzenia.

Spółka kontynuować będzie prace w zakresie badawczo-rozwojowym i tworzeniu innowacyjnych rozwiązań w zakresie nowych technologii budowy kontenerów chłodniczych dostosowanych do realizowanego modelu biznesowego.

Kierunki rozwoju strategii średniookresowej

Obszar właścicielsko - kapitałowy

Aktualne uwarunkowania rynkowe, a w szczególności rosnący potencjał rynku afrykańskiego powodują konieczność zwiększenia skali działalności Spółki. Mając na względzie konieczność powiększenia kapitałów własnych Spółka planuje wykorzystanie możliwości pozyskania środków finansowych z rynku kapitałowego. W związku z tym podjęto działania w kierunku upubliczniana akcji Spółki na rynku NewConnect, a następnie przejście na główny parkiet GPW w Warszawie.

Funkcjonując na głównym rynku giełdowym, Spółka przewiduje przeprowadzenie publicznych emisji akcji zwiększających jej kapitały i co za tym idzie możliwości finansowania rozwoju.

Obszar działalności w zakresie skupu mięsa

Spółka stara się penetrować Polski rynek mięsny w poszukiwaniu nowych dostawców produktów eksportowych. Poza dużymi zakładami przetwórstwa mięsnego, Emitent rozpoczął współpracę ze znaczną liczbą mniejszych producentów, którzy są na bieżąco szkoleni w procesie chłodzenia i pakowania, aby spełniali wymogi rynków docelowych. Aktualnie Spółka posiada już 20 partnerów, ale ich liczba ma rosnąć z każdym rokiem powiększając tym samym obroty Spółki.

Mając na względzie fluktuację podaży i popytu na rynku krajowym i rynkach eksportowych na których funkcjonuje Spółka, planowane jest podjęcie działań zwiększających kontrolę nad

sferą zakupową (bezpośrednie kontraktowanie z producentami drobiu i udział właścicielski w wybranych ubojniach).

Mając na celu wykorzystanie posiadanych kanałów dystrybucji Spółka planuje rozwijać sprzedaż mięsa wieprzowego i produktów z tego surowca.

Obszar działalności przetwórczej

Prowadzenie działalności przetwórczej mięsa drobiowego we własnym zakresie charakteryzuje się większą opłacalnością oraz gwarantuje stabilną jakość produktów. Z tego względu Spółka zakłada zwiększenie udziału obsługiwanego tonażu towarów wyprodukowanego na własnych liniach produkcyjnych w wielkości obsługiwanego tonażu. Głównym kierunkiem działania Spółki w tym obszarze będzie poprawa warunków zakupu towarów głównie poprzez eliminację pośredników i zaopatrywanie się u bezpośrednich producentów.

Obszar działalności finansowej

W obszarze działalności finansowej Spółka zakłada aktywne zarządzanie zdolnością kredytową, poziomem środków zaangażowanych w kapitale obrotowym oraz ryzykiem kursowym wynikającym z realizacji kontraktów eksportowych.

5.12.3. Otoczenie Emitenta

Polski rynek mięsa drobiowego.

W ostatnich latach obserwowany jest wyraźny wzrost spożycia mięsa drobiowego w Polsce. Zgodnie z danymi GUS, w 2014 r., statystyczny mieszkaniec Polski spożywał 27 kg drobiu rocznie, podczas gdy zgodnie z danymi GUS w 2000 r. było to 14,1 kg. Jednocześnie zwiększył się udział mięsa drobiowego w strukturze spożycia mięsa w Polsce. W 2014 r. wynosił on 40%, podczas gdy w 2000 r. było to 27%. Wzrost udziału mięsa drobiowego w spożyciu mięsa ogółem nastąpił kosztem nieznacznego obniżenia udziału mięsa wieprzowego w strukturze konsumpcji (57% wobec 61%) oraz zmarginalizowania wagi mięsa wołowego (2% wobec 11%).

Głównymi przyczynami silnego wzrostu popularności mięsa drobiowego w Polsce jest jego relatywnie wysoka konkurencyjność cenowa w stosunku do innych gatunków mięs (zgodnie z danymi GUS w latach 2013-2014 średnia cena za kg żywca drobiowego była o ok. 24% niższa niż żywca wieprzowego i o ok. 46% niższa niż żywca wołowego), walory dietetyczne (zawiera duże ilości pełnowartościowego białka i niewiele nasyconych kwasów tłuszczowych), a także łatwość przygotowania.

Mimo, że spożycie mięsa drobiowego na mieszkańca w Polsce przekroczyło już średnią wielkość spożycia mięsa drobiowego w całej Unii Europejskiej (według danych OECD w 2014 r. wyniosło ono 21,6 kg na mieszkańca) oczekuje się, że jego konsumpcja w Polsce będzie się nadal zwiększać. Czynnikiem ograniczającym wzrost spożycia mięsa drobiowego w Polsce może być relatywnie niska cena mięsa wieprzowego, stanowiącego jego główny substytut. W rezultacie prognozuje się, że spożycie mięsa drobiowego w Polsce zwiększy się w 2015 r. o 1,3% w stosunku do 2014 r. i wyniesie 27,4 kg.

Istotne zmiany dotyczą też strony podażowej krajowego rynku mięsa drobiowego. W 2014 roku niższe ceny pasz skutkujące poprawą opłacalności chowu drobiu oddziaływały na wzrost produkcji mięsa drobiowego w Polsce. Zgodnie z danymi Eurostatu, produkcja żywca drobiowego zwiększyła się w 2014 r. o 9,2% wobec wzrostu o 6,7% w 2013 r. Ogółem w 2014 roku w Polsce wyprodukowano 2,1 mln ton mięsa drobiowego.

Tym samym, zgodnie z danymi Komisji Europejskiej, Polska stała się największym producentem drobiu w Europie, wyprzedzając w 2014 r. Francję i Wielką Brytanię.

Oczekuje się, że w 2015 r. produkcja mięsa drobiowego w Polsce będzie nadal rosnąć, co wynikać będzie z jej wysokiej opłacalności, będącej skutkiem utrzymującej się relatywnie korzystnej relacji cen żywiec/pasza.

W 2014 r. polski eksport mięsa drobiowego zwiększył się o 19,8% wobec wzrostu 12,2% w 2013 r. Łącznie za granicę trafiło 867 tys. ton drobiu. W strukturze geograficznej eksportu na szczególną uwagę zasługuje silny wzrost eksportu zarówno do Unii Europejskiej (17,7% w 2014 r. wobec 10,7% w 2013 r.), jak i krajów spoza UE (29,5% w 2014 r. 20,3% w 2013 r.). W Europie polski drób znajduje odbiorców przede wszystkim w Niemczech, Czechach, Wielkiej Brytanii i Włoszech. W 2014 roku około 150 tys. ton drobiu polskiej produkcji wyeksportowano na kontynent afrykański, przede wszystkim do Beninu i Republiki Południowej Afryki.

Mimo wyraźnie wyższej dynamiki polskiego eksportu drobiu do krajów spoza UE, nadal ponad 81% polskiego eksportu drobiu trafia na rynek unijny. Wprowadzone na początku sierpnia 2014 r. rosyjskie embargo na unijną żywność, z uwagi na niewielki udział eksportu drobiu do Rosji w całkowitym polskim eksporcie drobiu (w 2013 r. wynosił on ok. 1,6%), miało ograniczony wpływ na jego wielkość.

Dodatkowym impulsem do zwiększenia polskiego eksportu jest orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego wydane na początku grudnia ub. r., na mocy którego przywrócono legalność uboju rytualnego w Polsce, co umożliwia produkcję mięsa koszernego oraz hałal.

Oczekuje się, że w 2015 r. nastąpi dalszy wzrost polskiego eksportu drobiu oraz zwiększenie udziału krajów spoza UE w jego strukturze geograficznej.

Czynnikiem sprzyjającym zwiększeniu polskiego eksportu drobiu będzie również jego bardzo wysoka konkurencyjność cenowa. Zgodnie z danymi Komisji Europejskiej, w pierwszych dwóch miesiącach 2015 r. średnie ceny sprzedaży mięsa kurcząt w Unii Europejskiej były o 49,8% wyższe od polskich cen wyrażonych w euro, wobec 40,2% w całym 2014 r.

Co więcej, istotnym czynnikiem, który może dodatkowo pobudzić eksport polskiego drobiu może być ewentualne dalsze rozprzestrzenianie się ognisk ptasiej grypy H5N8, wykrytych w listopadzie 2014 r. w Wielkiej Brytanii, Holandii, Niemczech oraz Włoszech. Jest to czynnik mogący ograniczyć zarówno produkcję drobiu w tych krajach z uwagi na konieczność likwidacji zarażonych stad oraz stad z wyznaczonych stref zapowietrzonych, jaki i możliwości eksportu tego mięsa. W sytuacji jednoczesnego braku wystąpienia przypadków ptasiej grypy w Polsce, polscy producenci drobiu mają szansę przejąć dodatkową część rynku.

Światowy rynek mięsa drobiowego

Wzrost spożycia mięsa drobiowego obserwowany jest nie tylko w Polsce ale także w wielu innych krajach na całym świecie. Wynika to z kilku uwarunkowań i czynników. Pierwszym z nich są walory dietetyczne drobiu, będące źródłem jego rosnącej popularności w krajach wysokorozwiniętych, w których coraz większą wagę przywiązuje się do zdrowego stylu życia.

Drugim czynnikiem jest relatywnie niska cena i czas produkcji mięsa drobiowego będące przyczyną szybkiego wzrostu konsumpcji tego gatunku mięsa w krajach rozwijających się, szczególnie w Afryce.

Trzecim czynnikiem będącym źródłem rosnącego popytu na mięso drobiowe na świecie jest brak religijnych zakazów dotyczących jego spożycia, co sprzyja jego wysokiej konsumpcji przede wszystkim w krajach muzułmańskich, gdzie religia zabrania spożywania wieprzowiny.

W rezultacie, zgodnie z prognozami OECD światowe spożycie mięsa drobiowego zwiększy się w 2015 r. o 2,4% wobec 2,3% w 2014 r., a głównym źródłem wzrostu spożycia mięsa drobiowego na świecie będzie Azja (wkład do wzrostu równy 1,1 pp.) oraz Ameryka Łacińska (0,4 pp.).

Tymczasem zgodnie z prognozami OECD światowa produkcja drobiu zwiększy się w 2015 r. o 2,4% wobec 2,3% w 2014 r. W największym stopniu za wzrost produkcji odpowiadać będzie Azja (wkład do wzrostu równy 1,1 pp.), Ameryka Północna oraz Ameryka Łacińska (po 0,5 pp.).

Oznacza to, że światowa produkcja zwiększy się w tym samym tempie co światowy popyt, co przy uwzględnieniu ubiegłorocznej tylko nieznacznej skali nadpodaży na rynku drobiu będzie czynnikiem oddziałującym w kierunku stabilizacji cen na światowym rynku. Mimo, że wzrost popytu i podaży na światowym rynku drobiu będzie się równoważył, w poszczególnych regionach będziemy mieć do czynienia z nierównowagami, które wpłyną na ożywienie handlu międzynarodowego.

Zgodnie z prognozami OECD największy deficyt mięsa drobiowego w 2015 r. wystąpi w Afryce i Azji, gdzie lokalna produkcja pokryje odpowiednio ok. 70% i 91% konsumpcji. Z kolei, największe nadwyżki odnotowane zostaną w Ameryce Północnej i Ameryce Łacińskiej, gdzie lokalna produkcja pokryje odpowiednio 121% i 113% lokalnego spożycia. W przypadku Unii Europejskiej produkcja pokryje ok. 104% popytu wewnętrznego. Tym samym struktura geograficzna produkcji i konsumpcji wskazuje, iż w 2015 r. głównymi kierunkami eksportu będą kraje afrykańskie i azjatyckie.

W działalności Emitenta kluczowym kierunkiem eksportu staje się obecnie rynek afrykański. Afryka jest obecnie kontynentem o najszybszym przyroście liczby ludności. Szereg krajów afrykańskich odnotowuje znaczący wzrost gospodarczy, który przewyższa nawet wzrost krajów Azji (choć jest bardzo nierównomierny). Jednocześnie rolnictwo w Afryce jest ograniczone, głównie z uwagi na niski poziom inwestycji, małą wydajność i niesprzyjający klimat. Z tego względu kraje afrykańskie stają się znaczącymi w świecie importerami żywności.

Obroty handlowe artykułami rolno-spożywczymi między Polską a Afryką wciąż rosną. W 2014 r. osiągnęły wartość eksportu 673 mln EUR, a importu 241 mln EUR.

Należy przy tym zauważyć, że współpraca z krajami afrykańskimi bywa trudna. Wymaga przede wszystkim dobrego przygotowania i zdobycia wiedzy na temat poszczególnych krajów,

a czasem nawet regionów. Produkty, które mają być wysłane na ten kontynent muszą spełniać wszelkie standardy i być konkurencyjne cenowo. Poza tym utrudnieniem bywają bariery celne i walutowe, transport międzynarodowy (koszty, opóźnienia) oraz uciążliwe procedury i korupcja. W tym kontekście niezwykle ważna jest istota lokalnych partnerów.

5.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w dokumencie informacyjnym

W 2014 r. Emitent poniósł nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 3.667,02 tys. zł.. Inwestycja była realizowana w kraju i obejmowała zakup linii produkcyjnej. Wspomniana linia produkcyjna została oddana do użytkowania i uruchomiona w czerwcu 2014 r.

- a) **Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.**

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

5.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, układowego ani też likwidacyjnego.

5.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postanowień ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania ugodowego, arbitrażowego ani też egzekucyjnego.

5.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego oraz w okresie ostatnich 12 miesięcy Emitent nie jest ani nie był podmiotem postępowań przed organami rządowymi, sądowymi lub arbitrażowymi. Ponadto, Emitentowi nie są znane żadne przesłanki świadczące o tym, że w najbliższej przyszłości Emitent może stać się podmiotem wspomnianych postępowań.

5.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Zgodnie z zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym kwartalnym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2015 roku, struktura zobowiązań Emitenta przedstawia się następująco:

Tabela 2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 r.
w tys.

zł

Wyszczególnienie	31-12-2014	30-06-2015
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 168,95	28 211,13
I. Rezerwy na zobowiązania	17,48	17,48
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku doch.	17,48	17,48
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32 151,47	28 193,65
1. Wobec jednostek powiązanych	469,69	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	469,69	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	31 681,78	28 193,65
a) kredyty i pożyczki	4 270,25	3 900,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 411,52	24 020,06
-do 12 miesięcy	27 010,08	24 020,06
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	328,25	122,90
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	150,42
3. Fundusze Specjalne	0,00	0,00
a) ZFŚS	0,00	0,00
b) ZFRON	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	73,19	2,12
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	73,19	2,12
Pasywa razem	40 607,86	38 253,51

Źródło: Emitent

Aktualnie Emitent korzysta z kredytu obrotowego o wartości 1 mln Euro. Kredyt został udzielony przez Raiffeisen Bank i przysługuje Emitentowi do 30 października 2015 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR plus marża 1,3.

Poza wspomnianym kredytem obrotowym w rachunku bieżącym, Emitent według swojej najlepszej wiedzy nie posiada żadnych innych zobowiązań, które byłyby istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

5.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie miały miejsca nietypowe okoliczności ani także zdarzenia, mające wpływ na wynik z działalności gospodarczej.

5.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11 Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent prowadzi negocjacje w ramach transakcji pozyskania 100% udziałów spółki Poland Services Cold Store. Spółka ta zlokalizowana jest w Gdyni. Poland Services Cold Store jest właścicielem budynku biurowego i przylegającej doń chłodni. Od 2013 roku Emitent związany jest ze wspomnianą spółką umową dzierżawy zarówno powierzchni biurowej, jak również powierzchni chłodni. Zakup udziałów w Poland Services Cold Store zapewni Spółce stworzenie niezależnego magazynu centralnego i centrum logistycznego oraz rozwój w zakresie możliwości pozyskania i obsługi towaru. Przedmiotem transakcji są także kompetencje i decyzje administracyjne spółki (weterynaryjne, PIP, PIH, itp.). Finalizacja transakcji przewidywana jest do końca listopada 2015 roku.

Transakcja kupna przez Emitenta udziałów Poland Services Cold Store ma być sfinansowana kredytem inwestycyjnym – umowa kredytowa na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie została podpisana.

5.20. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

5.20.1. Zarząd

Zgodnie z § 14 ust. 1 Statutu Emitenta Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, powoływanych na okres wspólnej kadencji 1 (jednego) roku.

Ponadto, zgodnie z art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Prezes Zarządu – Sebastien Guyon

Stanowisko i pełnione funkcje:

Sebastien Guyon jest Prezesem Zarządu oraz Prezesem Dyrektorem Generalnym Polska Meat S.A.. Sebastien Guyon został ponownie powołany przez Radę Nadzorczą na Prezesa Zarządu Emitenta dnia 30 czerwca 2015 r.

Kwalifikacje:

Sebastien Guyon posiada unikalne i sprawdzone kwalifikacje menedżerskie, w tym międzynarodowe, zwłaszcza w zakresie zarządzania łańcuchem dostaw.

Doświadczenie zawodowe:

- Wrzesień 2011 r. – Kierownik ds. Sprzedaży zagranicznej Iberdigest oraz Prezes Dyrektor Generalny Polska Meat;
- Wrzesień 2002 r. – Kierownik ds. Sprzedaży zagranicznej Iberdigest;
- Sierpień 2002 r. – Prezes Dyrektor Generalny Jestin;
- Czerwiec 2000 r. – Kierownik ds. sprzedaży Meatandfood SAS;
- Styczeń 1998 r. – Asystent ds. Handlu zagranicznego w Jestin / Morlaix;
- 1993-1998 – piłkarz zawodowy w Saint Briec (Francja) oraz Waregem (Belgia);

Prowadzona działalność poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Sebastien Guyon pełni funkcję Kierownika ds. Sprzedaży zagranicznej Iberdigest SL, będącego większościowym akcjonariuszem Emitenta a jednocześnie partnerem biznesowym Spółki w Afryce.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest jej współnikiem:

Sebastien Guyon jest współnikiem Iberdigest, posiadającym 18,46% kapitału zakładowego wspomnianej spółki.

Ponadto, Sebastien Guyon pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Sebastien Guyon w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Sebastien Guyon w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, nie był członkiem organu zarządzającego/ nadzorczego w żadnym podmiocie prawa handlowego, który zostałby postawiony w stan upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Sebastien Guyon nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, jak również nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Sebastien Guyon nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.20.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 13 ust. 1 Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 6 (sześciu) członków na okres wspólnej kadencji 1 (jednego) roku.

Ponadto, zgodnie z art. 386 § 2 nawiązującym do art. 369 § 4 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Inacio Fernandes Pedrosa

Stanowisko i pełnione funkcje:

Inacio Fernandes Pedrosa pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta. Inacio Fernandes Pedrosa został ponownie powołany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na członka Rady Nadzorczej 03 lipca 2015 r.

Kwalifikacje:

Inacio Fernandes Pedrosa posiada udokumentowane umiejętności zarządcze, w tym międzynarodowe, zwłaszcza w zakresie zarządzania organizacją. Inacio Fernandes Pedrosa posiada także znaczną wiedzę w dziedzinie biochemii, poświadczoną dyplomem licencjata na wspomnianym kierunku.

Doświadczenie zawodowe:

- 1985 - 1991 – Dyrektor ubojni oraz zakładów rozbioru mięsa należących do grupy Bourgoin;
- 1991 - 1997 – Dyrektor ubojni mięsa na wyspie Réunion;
- 1997 - 2000 – Dyrektor Linea Alimentaria należącego do francuskiej grupy Arterris;
- 2000 - obecnie – Dyrektor Iberdigest.

Prowadzona działalność poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Inacio Fernandes Pedrosa pełni funkcję Dyrektora Iberdigest SL, będącego większościowym akcjonariuszem Emitenta a jednocześnie partnerem biznesowym Spółki w Afryce.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest jej wspólnikiem:

Inacio Fernandes Pedrosa jest wspólnikiem Iberdigest, posiadającym 54% kapitału zakładowego we wspomnianej spółce.

Ponadto, Inacio Fernandes Pedrosa jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Inacio Fernandes Pedrosa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządczych lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Inacio Fernandes Pedrosa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, nie był członkiem organu zarządzającego/ nadzorczego w żadnym podmiocie prawa handlowego, który zostałby postawiony w stan upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Inacio Fernandes Pedrosa nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta jak również nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Inacio Fernandes Pedrosa nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sławomir Bogusław Samonek

Stanowisko i pełnione funkcje:

Sławomir Bogusław Samonek pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta. Sławomir Bogusław Samonek został ponownie powołany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na członka Rady Nadzorczej 03 lipca 2015 r.

Kwalifikacje:

Sławomir Bogusław Samonek posiada unikalne kwalifikacje i doświadczenie w obszarze działalności Spółki, zwłaszcza na rynku polskim.

Doświadczenie zawodowe:

- 1995 - 2007 – Prezes Zarządu Poland Services;
- 2002 - 2009 – Prezes Zarządu Chłodnia Europa;

- 2001 - 2009 – Prezes Zarządu Chłodnia Poland Services Cold Store;
- 2009 - obecnie – Członek Rady Nadzorczej Poland Services Cold Store;
- 2007 - obecnie – Prezes Zarządu Poland Services Transport-Logistyka;
- 2011 - obecnie – Członek Rady Nadzorczej Polska Meat.

Prowadzona działalność poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Sławomir Bogusław Samonek nie prowadzi działalności poza Emitentem, która to działalność miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest jej współnikiem:

Sławomir Bogusław Samonek od 2009 r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w Poland Services Cold Store. Ponadto od 2007 r. jest także Prezesem Zarządu Poland Services Transport-Logistyka.

Sławomir Bogusław Samonek pełni funkcję Prokurenta w Europa Sp. z o.o. oraz Poland Services Sp. z o.o.;

Ponadto, Sławomir Bogusław Samonek jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, Poland Services Cold Store Sp. z o.o. oraz Poland Services Transport Logistyka sp. z o.o..

Sławomir Bogusław Samonek jest również współwłaścicielem spółek Padel Polska S.A. oraz Emitenta

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Sławomir Bogusław Samonek w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządczych lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Sławomir Bogusław Samonek w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, nie był członkiem organu zarządzającego/ nadzorczego w żadnym podmiocie prawa handlowego, który zostałby postawiony w stan upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Sławomir Bogusław Samonek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta jak również nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Sławomir Bogusław Samonek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sebastian Germaine Marie Ajavon

Stanowisko i pełnione funkcje:

Sebastian Germaine Marie Ajavon pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta. Sebastian Germaine Marie Ajavon został ponownie powołany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na członka Rady Nadzorczej 03 lipca 2015 r.

Kwalifikacje:

Sebastian Germaine Marie Ajavon posiada znaczne doświadczenie menedżerskie, w tym międzynarodowe, zwłaszcza w zakresie zarządzania przedsiębiorstwem oraz finansów.

Doświadczenie zawodowe:

- Prezes Zarządu – Comon;
- Prezes Zarządu – JLR – Benin;
- Prezes Zarządu – Casco – Francja;
- Prezes Zarządu – Cocas – Ghana;
- Prezes Zarządu – Ideal Finance;
- Prezes Zarządu – Cali Food;
- Członek Rady Nadzorczej – Polska Meat;
- Od 2014 Volaille Poher, Socavol.

Prowadzona działalność poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Sebastian Germaine Marie Ajavon pełni funkcję Prezesa Zarządu Ideal Finance S.A., będącej akcjonariuszem Emitenta a jednocześnie partnerem biznesowym Spółki w Afryce.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest jej współnikiem:

Sebastian Germaine Marie Ajavon jest jedynym właścicielem Ideal Finance, a także członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Sebastian Germaine Marie Ajavon w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządczych lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Sebastian Germaine Marie Ajavon w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, nie był członkiem organu zarządzającego/ nadzorczego w żadnym podmiocie prawa handlowego, który zostałby postawiony w stan upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji.

Informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Sebastian Germaine Marie Ajavon nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta jak również nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sadowym:

Sebastian Germaine Marie Ajavon nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Charlotte Mohamed Riel

Stanowisko i pełnione funkcje:

Charlotte Mohamed Riel pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta. Charlotte Mohamed Riel została ponownie powołana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na członka Rady Nadzorczej 03 lipca 2015 r.

Kwalifikacje:

Charlotte Mohamed Riel posiada znaczne i sprawdzone kwalifikacje w obszarze zakupów i sprzedaży, w tym międzynarodowe, zwłaszcza na terenie Europy Wschodniej. Charlotte Mohamed Riel posiada dyplom uniwersytecki na kierunku Handel Zagraniczny.

Doświadczenie zawodowe:

- Do 2004 – Socopa International – Dział Handlowy, organizacja zakupów i sprzedaży w krajach Europy, w tym krajach Europy Wschodniej;
- 2004 - obecnie – Iberdigest – Dział Handlowy, organizacja zakupów i sprzedaży w krajach Europy, w tym krajach Europy Wschodniej.

Prowadzona działalność poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Charlotte Mohamed Riel nie prowadzi działalności poza Emitentem, która to działalność miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest jej wspólnikiem:

Charlotte Mohamed Riel jest wspólnikiem Iberdigest, posiadającym 12,47% kapitału zakładowego wspomnianej spółki jak również członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Charlotte Mohamed Riel w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządczych lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Charlotte Mohamed Riel w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, nie była członkiem organu zarządzającego/ nadzorczego w żadnym podmiocie prawa handlowego, który zostałby postawiony w stan upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Charlotte Mohamed Riel nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta jak również nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Charlotte Mohamed Riel nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Marta Serrat Creixans

Stanowisko i pełnione funkcje:

Marta Serrat Creixans pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta. Marta Serrat Creixans została ponownie powołana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na członka Rady Nadzorczej 03 lipca 2015 r.

Kwalifikacje:

Marta Serrat Creixans posiada znaczne i sprawdzone kwalifikacje w obszarze finansów, w tym księgowości i zarządzania. Marta Serrat Creixans posiada dyplom licencjata na Universidad de Ciencias Económicas Girona na kierunku Administracja i Zarządzanie Firmą oraz tytuł magistra na Uniwersytecie Otwartym Katalonii na kierunku Zarządzanie Płynnością. Ponadto Marta Serrat Creixans ukończyła studia podyplomowe w Szkole Zarządzania Firmą na kierunku Ustawodawstwo Podatkowe oraz studia podyplomowe na kierunku Zarządzanie Personalem.

Doświadczenie zawodowe:

- Pracownik banku – Caixa Girona;
- Pracownik banku – Bankinter;
- Księgowa – Bonal;
- Księgowa – Especialitats Costa;
- Dyrektor Finansowy – Grupo Bures Profesional;
- Prokurent oraz Główna Księgowa – Iberdigest.

Prowadzona działalność poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Marta Serrat Creixans pełni funkcję Prokurenta w Iberdigest S.L., będącej akcjonariuszem Emitenta, a jednocześnie partnerem biznesowym Spółki w Afryce.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest jej współnikiem:

Marta Serrat Creixans jest Prokurentem oraz współnikiem Iberdigest S.L., posiadającym 6,93% kapitału zakładowego we wspomnianej spółce. Ponadto, Marta Serrat Creixans jest akcjonariuszem oraz członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Marta Serrat Creixans w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządczych lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Marta Serrat Creixans w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, nie była członkiem organu zarządzającego/ nadzorczego w żadnym podmiocie prawa handlowego, który zostałby postawiony w stan upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Marta Serrat Creixans nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta jak również nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Marta Serrat Creixans nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Krzysztof Mirosław Samonek

Stanowisko i pełnione funkcje:

Krzysztof Mirosław Samonek pełni funkcję Prokurenta Emitenta.

Kwalifikacje:

Krzysztof Mirosław Samonek posiada unikalne i sprawdzone kwalifikacje menedżerskie, zwłaszcza w obszarze zarządzania przedsiębiorstwem.

Doświadczenie zawodowe:

- 1995 – 2007 Zastępca Dyrektora Poland Services;
- 2002-2011 – członek Zarządu Chłodnia Europa;
- 2001-obecnie - członek Zarządu i Prokurent Poland Services Cold Store;
- 2007 – obecnie Zastępca Dyrektora Poland Services Transport i Logistyka;
- 2011 – obecnie Prokurent Polska Meat S.A..

Prowadzona działalność poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Krzysztof Mirosław Samonek nie prowadzi działalności poza Emitentem, która to działalność miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających albo

wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest jej wspólnikiem:

Krzysztof Mirosław Samonek jest Prokurentem Poland Services Sp. z o.o., Poland Services Cold Store Sp. z o.o. oraz Emitenta.

Ponadto, jest także członkiem Rady Nadzorczej spółek Europa Sp. z o.o. oraz Poland Services Transport Logistyka sp. z o.o..

Krzysztof Mirosław Samonek jest także współwłaścicielem spółki Padel Polska S.A. oraz Emitenta.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Krzysztof Mirosław Samonek w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządczych lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Krzysztof Mirosław Samonek w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, nie był członkiem organu zarządzającego/ nadzorczego w żadnym podmiocie prawa handlowego, który zostałby postawiony w stan upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Krzysztof Mirosław Samonek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta jak również nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Krzysztof Mirosław Samonek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.21. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Tabela 3. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Iberdigest SL	3 199 940	63,9988%	3 199 940	63,9988%
Sławomir Bogusław Samonek	480 000	9,6000%	480 000	9,6000%
Krzysztof Mirosław Samonek	320 000	6,4000%	320 000	6,4000%
Ideal Finance S.A.	250 030	5,0006%	250 030	5,0006%
Pozostali	750 030	15,0006%	750 030	15,0006%
Suma	5 000 000	100,0000%	5 000 000	100,0000%

Źródło: Emitent

6. Sprawozdania finansowe

- 6.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

POLSKA MEAT

SPÓŁKA AKCYJNA

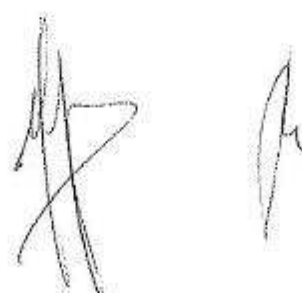
**UL. HUTNICZA 45
81-061 GDYNIA**

NIP 9581655634

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2014
ROK**

SPIS TREŚCI

1. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA.....	3
2. INFORMACJA DODATKOWA.....	4
2.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
2.1.1 INFORMACJE OGÓLNE.....	4
2.1.2. STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	5
2.1.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW	6
2.2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
3. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	27



1.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki **POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA** przedstawia sprawozdanie finansowe za **2014 rok** rozpoczynający się 01. stycznia 2014 r. a kończący się 31. grudnia 2014 r., na które składają się:

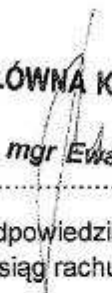
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r.,
- rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym
- rachunek przepływów pieniężnych
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu:


GUYON SEBASTIEN
.....
(imię, nazwisko, stanowisko)


GŁÓWNA KSIĘGOWA
mgr Ewa Bach
.....
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

.....
(imię, nazwisko, stanowisko)

2. INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa zawiera wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 INFORMACJE OGÓLNE

1. **POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w 81 – 061 Gdynia, ul. Hutnicza 45 .

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg PKD jest:

- **SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA** ujęta w PKD w dziale **46,32,Z**.

Przedmiotem działalności Spółki w oparciu o PKD jest:

- **PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA, Z WYŁĄCZENIEM MIĘSA Z DROBIU** ujęte w PKD w dziale **10,11,Z**,
- **PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA Z DROBIU** ujęte w PKD w dziale **10,12,Z**,
- **DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PŁODÓW ROLNYCH, ŻYWYCH ZWIERZĄT, SUROWCÓW DLA PRZEMYSŁU TEKSTYLNEGO, PÓŁPRODUKTÓW** ujęta w PKD w dziale **46,11,Z**,
- **SPRZEDAŻ HURTOWA ZBOŻA, NIEPRZETWORZONEGO TYTONIU, NASION I PASZ DLA ZWIERZĄT** ujęta w PKD w dziale **46,21,Z**,
- **SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA** ujęta w PKD w dziale **46,32,Z**,
- **SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁEJ ŻYWNOŚCI, WŁĄCZAJĄC RYBY, SKORUPIAKI I MIĘCZAKI** ujęta w PKD w dziale **46,38,Z**,
- **MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW** ujęte w PKD w dziale **52,10,B**,
- **DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM** ujęta w PKD w dziale **82,92,Z**

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze



Przedsiębiorców, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy w dniu **7 września 2011r.** pod numerem **KRS 0000395400** pod nazwą: **POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJA.**

Spółka otrzymała numer NIP **9581655634**

2. Czas trwania działalności spółki jest nieoznaczony.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres:
od **01 STYCZNIA 2014** roku do **31 grudnia 2014** roku.
4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są nam znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie. Dlatego sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

2.1.2. STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie polskiej.

W sprawozdaniu finansowym spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.



2.1.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych Ustawą o rachunkowości, z tym, że:

- 1) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartość początkowa oraz dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby, poniesionych przed zastosowaniem nowych rozwiązań, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli nie spełniają kryterium zaliczania do nich, obciążają rachunek zysków i strat.

W wartościach niematerialnych i prawnych prezentowane są także koszty prac rozwojowych będące w trakcie realizacji.

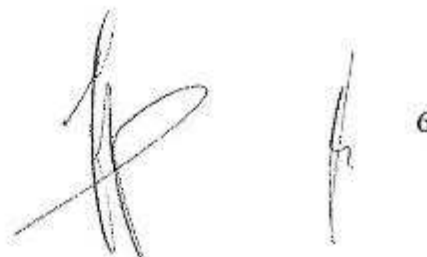
Koszty finansowe powstałe na skutek i w okresie realizacji inwestycji zwiększają koszty środków trwałych w budowie, natomiast po zakończeniu inwestycji odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zakupione na własność wykazywane jest wg ceny nabycia i nie podlega amortyzacji.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów. Wysokość planowanych stawek ustala się, uwzględniając zużycie fizyczne i ekonomiczne środków oraz okres gospodarczej przydatności praw.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku, określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.



Amortyzacja planowa obciąża koszty działalności, a nieplanowa pozostałe koszty operacyjne. Wszystkie wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

- licencje – 2 lata,
- prace rozwojowe – 1 rok,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 3 lat.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok oraz wartości nieprzekraczającej 3 500 zł są odpisywane jednorazowo z ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do używania.

Odpisów amortyzacyjnych od wszystkich środków trwałych dokonuje się metodą liniową.

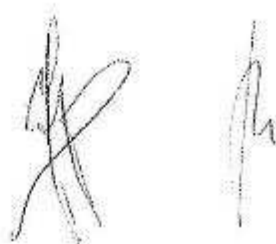
Zastosowane stawki amortyzacyjne dla nowych środków trwałych kształtują się następująco:

• budowle i budynki	od 1,5% do 20%
• urządzenia techniczne i maszyny	od 7% do 30%
• środki transportu	od 7% do 20%
• inne środki trwałe	od 10% do 25%

Dla używanych środków trwałych oraz do środków ulegających szybszemu zużyciu stosuje się stawki amortyzacji i wskaźniki dopuszczone ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.



W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub odpowiedniej jego części uprzednio zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

2) ~~Przebieg składników aktywów obrotowych spółki wycena w następujący sposób:~~

- towary – wycena rozchodu towarów następuje na podstawie metody szczegółowej identyfikacji partii. Przychód towaru wyceniany jest na podstawie ceny zakupu

3) Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie netto, pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące, które tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego równowartość jego całości lub odpowiedniej części zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych

4) Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

5) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie z tytułu opodatkowanego dochodu za dany okres sprawozdawczy, ustalony przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy. Podatek odroczony wyliczany jest w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań szacowana dla celów księgowych a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych.

6) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywów. Odnosi się je na wynik finansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy. Różnica między stanem ich wartości na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym gdy dotyczą one operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one na niego odnoszone. Ma to miejsce w przypadku skutków wyceny inwestycji, które należy odnieść na kapitał rezerwowy z tytułu aktualizacji wyceny i skutków wyceny instrumentów finansowych, które należy odnieść w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny.

- 7) Rozliczenie międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.
- 8) Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się wartość wykonanych na rzecz spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane. Pozycja ta prezentowana jest w pasywach bilansu jako zobowiązanie.
- 9) Kapitały (fundusz) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

- 10) Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.
- 11) Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są w złotych przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego zawarcie transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczone na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczeń transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat.



Polska Meat S.A. – Dokument Informacyjny

BILANS (zł)			POLSKA MEAT S.A.		
AKTYWA	31-12-2013	31-12-2014	PASYWA	31-12-2013	31-12-2014
A. Aktywa trwałe	3 213 813,84	3 800 880,06	A. Kapitał (fundusz) własny	6 043 517,77	8 438 916,50
Wartości niematerialne i prawne	-	-	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
1. Koszty zainicjowanych prac rozwojowych	-	-			
2. Wartość firmy	-	-	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 080 104,10	3 469 462,07			
1. Środki trwałe	110 291,95	3 469 462,07	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 614 039,66	5 543 517,77
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	297 122,59	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
c) urządzenia techniczne i maszyny	99 816,18	3 061 923,86			
d) środki transportu	-	96 074,03	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
e) inne środki trwałe	10 475,77	14 341,59	6) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
2. Środki trwałe w budowie	2 969 812,15	-	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00
III. Należności długoterminowe	-	-	VIII. Zysk (strata) netto	1 929 478,11	2 395 398,73
1. Od jednostek powiązanych	-	-			
2. Od pozostałych jednostek	-	-	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
IV. Inwestycje długoterminowe	-	6 282,60			
1. Nieruchomości	-	-	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 711 393,27	32 168 947,71
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	34 975,58	17 479,46
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	6 282,60	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 975,58	17 479,46
a) w jednostkach powiązanych	-	6 282,60			
- udziały lub akcje	-	6 282,60	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	- długoterminowa		
- udzielone pożyczki	-	-	- krótkoterminowa		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	3. Pozostałe rezerwy		-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	- długoterminowe		
- udziały lub akcje	-	-	- krótkoterminowe		
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	2 957 637,02	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-			
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	2 957 637,02	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133 709,74	325 135,39	2. Wobec pozostałych jednostek	-	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133 709,74	325 135,39	a) kredyty i pożyczki		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
B. Aktywa obrotowe	25 541 097,20	36 806 984,15	c) inne zobowiązania finansowe		
I. Zapasy	5 104 438,26	6 918 337,38	d) inne		
1. Materiały	-	100 572,66			
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 718 780,67	32 151 468,25
3. Produkty gotowe	-	-			
4. Towary	5 104 438,26	6 817 764,72			
5. Zaliczki na dostawy	-	-			

Polska Meat S.A. – Dokument Informacyjny

BILANS

(zł)

POLSKA MEAT S.A.

AKTYWA	31-12-2013	31-12-2014	PASYWA	31-12-2013	31-12-2014
II. Należności krótkoterminowe	19 608 080,79	29 262 865,59	1. Wobec jednostek powiązanych	904 752,32	469 692,00
I. Należności od jednostek powiązanych		2 114 983,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	904 752,32	469 692,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	2 114 983,00			
- powyżej 12 miesięcy					
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	19 608 080,79	27 147 882,59	2. Wobec pozostałych jednostek	18 814 028,35	31 681 776,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 687 201,47	26 957 812,49	a) kredyty i pożyczki		4 270 254,79
- do 12 miesięcy	18 687 201,47	26 957 812,49	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- powyżej 12 miesięcy			c) inne zobowiązania finansowe		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	889 764,41	119 088,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 456 907,37	27 411 521,46
c) inne	31 114,91	70 982,10	- do 12 miesięcy	18 456 907,37	27 010 075,16
d) dochodzone na drodze sądowej			- powyżej 12 miesięcy		
III. Inwestycje krótkoterminowe	761 671,42	568 760,63	- e) zaliczki otrzymane na dostawy		
I. Krótkoterminowe aktywa finansowe	761 671,42	568 760,63	f) zobowiązania wekslowe		
a) w jednostkach powiązanych	-	-	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	340 136,92	328 252,55
- udziały lub akcje			h) z tytułu wynagrodzeń		
- inne papiery wartościowe			i) inne	16 984,06	
- udzielone pożyczki			3. Fundusze specjalne		-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			ZFŚS		
b) w pozostałych jednostkach	-	-	ZFRON		
- udziały lub akcje			IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	73 193,75
- inne papiery wartościowe			1. Ujemna wartość finny	-	
- udzielone pożyczki			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	73 193,75
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			- długoterminowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	761 671,42	568 760,63	- krótkoterminowe		73 193,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	761 671,42	568 760,63			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 906,73	57 020,55			
Aktywa razem	28 754 911,04	40 607 864,21	Pasywa razem	28 754 911,04	40 607 864,21

Tu wpisz datę sprawozdania

Data

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

GLÓWNA KSIĘGOWA
mgr Ewa Bach

Tu wpisz datę sprawozdania

Data

Podpis kierownika jednostki

GOYON SEBASTIEN

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	143 093 192,54	203 170 829,17
- od jednostek powiązanych		22 394 133,16
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 310 190,21	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	141 783 002,33	203 170 829,17
B. Koszty działalności operacyjnej	140 791 321,44	200 314 134,21
I. Amortyzacja	31 621,64	275 549,37
II. Zużycie materiałów i energii	69 628,60	1 170 679,13
III. Usługi obce	4 406 992,31	5 575 221,36
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 958,09	2 764,73
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	309 097,62	551 254,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 197,99	130 320,32
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	116 684,25	40 457,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	135 779 140,94	192 567 887,63
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 301 871,10	2 856 694,96
D. Pozostałe przychody operacyjne	83 249,90	202 958,63
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 187,50
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	83 249,90	201 771,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	55 513,32	132 755,45
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		44 318,59
III. Inne koszty operacyjne	55 513,32	88 436,86
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 329 607,68	2 926 898,14
G. Przychody finansowe	114 394,86	129 083,25
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
II. Odsetki, w tym:		10,55
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	114 394,86	129 072,70

H. Koszty finansowe	47 990,88	66 558,33
I. Odsetki, w tym:	47 990,88	14 631,56
- dla jednostek powiązanych	47 990,88	
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		51 926,77

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 396 011,66	2 989 423,06
--	--------------	--------------

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		

K. Zysk (strata) brutto (I+J)	2 396 011,66	2 989 423,06
-------------------------------	--------------	--------------

L. Podatek dochodowy	466 533,55	802 946,10
----------------------	------------	------------

M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		(208 921,77)
--	--	--------------

N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 929 478,11	2 395 398,73
--------------------------------	--------------	--------------

Tu wpisz datę sprawozdania

Podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data

GŁÓWNA KSIĘGOWA
mgr Ewa Bach

Tu wpisz datę sprawozdania

Data

Podpis kierownika
jednostki

GUYON SEBASTIEN

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2014 do 31-12-2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 929 478,11	2 395 398,73
II. Korekty razem	100 436,48	(2 301 575,66)
1. Amortyzacja	31 621,64	275 549,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(10 613,10)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Podatek dochodowy odroczony	(113 234,16)	(325 135,39)
5. Zmiana stanu rezerw		9 343,01
6. Zmiana stanu zapasów	(294 035,14)	(1 813 899,12)
7. Zmiana stanu należności	(3 835 662,60)	(9 654 784,80)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 378 305,02	9 137 230,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(66 558,28)	83 079,93
10. Inne korekty		(2 345,85)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 029 914,59	93 823,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	3 011 208,94	671 190,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 011 208,94	664 907,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		6 283,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	-	-

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2014 do 31-12-2014
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(3 011 208,94)	(671 190,00)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	187 532,49	407 865,45
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	187 532,49	407 865,45
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	187 532,49	407 865,45
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(793 761,86)	(169 501,48)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(793 761,86)	(192 910,79)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 555 433,28	761 671,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu	761 671,42	568 760,63
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Tu wpisz datę sprawozdania

GLÓWNA KSIĘGOWOŚĆPodpis osoby która prowadzi rachunki
mgr Ewa Bąch

Data

Tu wpisz datę
sprawozdania

GOYON SEBASTIEN

Podpis kierownika jednostki

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2014 do 31-12-2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 114 039,66	7 972 995,88
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
t.j. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 114 039,66	7 972 995,88
II. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– wydania udziałów (emisji akcji)		-
– dopłat do kapitału		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
–		
–		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 543 517,77	3 614 039,66
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	1 929 478,11
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 929 478,11
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)	-	1 929 478,11
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
– z przeszacowanie środków trwałych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– pokrycie straty		
– umorzenie udziałów (z zysku roku ubiegłego)		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 543 517,77	5 543 517,77
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– korekty aktualizującej wartość		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– zbycia środków trwałych		
–		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
w tym z dopłat wspólników	-	-
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
w tym z dopłat wspólników		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2014 do 31-12-2014
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- w tym z tytułu dopłat wspólników		
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
- ...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- w tym z tytułu wykorzystania / zwrotu dopłat		
- wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)		
- ...		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
w tym z dopłat wspólników	-	
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 395 398,73	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- zwiększenie z tytułu wyniku z lat poprzednich		
- ...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 395 398,73	-
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	2 395 398,73	
- wypłata dywidendy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, (-)	-	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)		
- ...		
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	-	-
- ...		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	1 929 478,11	2 395 398,73
a) zysk netto	1 929 478,11	2 395 398,73
b) strata netto (-)		
c) odpisy z zysku (-)		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 972 995,88	8 438 916,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

GLÓWNA KSIĘGOWAPodpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

mgr Ewa Bach

Tu wpisz datę
sprawozdania

Data

GUYON SCARSTIEU

Podpis kierownika
jednostki

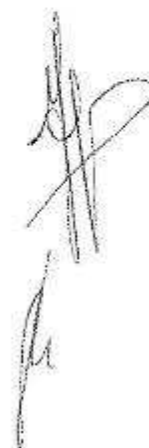
POLSKA MEAT S.A.

31-12-2014

Nota 1 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu					3 530,67		3 530,67
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie							-
- przenieszenie wewnętrzne							-
- z tytułu przejęcia Essygo							-
Zmniejszenia (-)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja							-
- aktualizacja wartości							-
- sprzedaż							-
- przenieszenie wewnętrzne							-
- inne							-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	3 530,67	-	3 530,67
Umożnienie na początek okresu					3 530,68		3 530,68
amortyzacja bieżąca - zwiększenia							-
zmniejszenia umorzenia z tytułu (-)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja							-
- sprzedaż							-
- przenieszenie wewnętrzne							-
- inne							-
Umożnienie na koniec okresu	-	-	-	-	3 530,68	-	3 530,68
Wartość księgowa netto na początek okresu	-						-
Odpis aktualizujący na początek okresu							-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-						-
Odpis aktualizujący na koniec okresu							-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-

Komentarz:



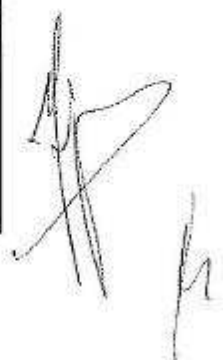
POLSKA MEAT S.A.

01-01-2014-31-12-2014

Nota 2 Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie

	Grupy w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu			136 940,17		18 887,42	2 969 812,15		3 125 639,74
Zwiększenia, w tym:			3 232 344,06	107 345,29	15 645,00	-	-	3 667 020,35
- nabycie		311 685,69						
- przeniesienie wewnętrzne		311 685,69	3 232 344,06	107 345,29	15 645,00			3 667 020,35
- z tytułu przejęcia								
Zmniejszenia, w tym(-):			(20 000,00)	-	(12 262,22)	(2 969 812,15)	-	(3 002 074,37)
- likwidacja								
- aktualizacja wartości								
- sprzedaż			(20 000,00)					(20 000,00)
- przeniesienie wewnętrzne					(12 262,22)	(2 969 812,15)		(2 982 074,37)
- inne								
Wartość brutto na koniec okresu	-	311 685,69	3 349 284,23	107 345,29	22 270,20	-	-	3 790 585,41
Umorzenie na początek okresu			37 123,99		8 411,65			45 535,64
Umorzenia bieżące - zwiększenia		14 563,10	250 536,37	11 271,26	3 998,48			280 369,21
Zmniejszenia, w tym(-):			(300,00)	-	(4 481,51)	-	-	(4 781,51)
- likwidacja								
- sprzedaż			(300,00)					(300,00)
- przeniesienie wewnętrzne					(4 481,51)			(4 481,51)
- inne								
Umorzenie na koniec okresu	-	14 563,10	287 360,36	11 271,26	7 928,62	-	-	321 123,34
Wartość księgowa netto na początek okresu	-		99 816,18	-	10 475,77	2 969 812,15	-	3 080 104,59
Odpis aktualizujący na początek okresu								
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-		99 816,18	-	10 475,77	2 969 812,15	-	3 080 104,59
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	297 122,59	3 061 923,87	96 074,03	14 341,58	-	-	3 469 462,07
Odpis aktualizujący na koniec okresu								
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	297 122,59	3 061 923,87	96 074,03	14 341,58	-	-	3 469 462,07
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	4,67	8,38	10,30	35,60	-	-	8,7

Komentarz:



Nota 3 Zmiany w świadczeniach długoterminowych w okresie

31-12-2014

[illegible]

Konferenz:
Einigkeit

Konferenz:
Einigkeit



4

Nota 4 Wartość gruntów użytkownych wycisnąć

	31.12.2013	31.12.2014
Wartość gruntów w wiecznym użytkowaniu		

Komentarz:

nie dotyczy

Nota 5 Wartość niemortyzowanych lub niemiarzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

	Dzierżawa	Najem	Leasing	O innym charakterze	Razem
Stan na początek okresu					-
- zwiększenia					-
- zmniejszenia					-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-

Komentarz:

Najmujemy powierzchnie biurową 200 m2 według umowy

Nota 5 a Leasing operacyjny u korzystającego

1. Wartość aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego	
2. Przyszłe niemożliwe opłaty opłaty leasingowe w tym:	-
- 1 roku	
- od roku do 5 lat	
- powyżej 5 lat	
3. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w danym okresie	

Nota 5 b Leasing finansowy u korzystającego

1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych:	-
- 1 roku	
- powyżej roku	
- powyżej 3 do 5 lat	
- powyżej 5 lat	
3. Kwota warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt w danym okresie	

Komentarz:

nie dotyczy

Nota 5 c Leasing u finansującego

1. Dla leasingu operacyjnego łączna kwota przyszłych opłat leasingowych:	-
- do roku	
- powyżej roku	
2. Dla leasingu finansowego łączna kwota inwestycji leasingowej dla każdego z okresów:	-
- do roku	
- powyżej roku	
3. Niezrealizowane przychody z leasingu finansowego	
4. Dla leasingu finansowego niegwarantowane wartości końcowe przypadające finansującemu	

Komentarz:

nie dotyczy

Nota 6 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2014
Razem:	-	-

Komentarz:

nie dotyczy

Nota 7 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji (udziałów), w tym uprzywilejowanych

Stan na dzień 31-12-2014

L.p.	seria	Liczba akcji danego rodzaju			Wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale akcyjnym spółki	Ilość głosów	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza głosów	Data emisji
		zwyczajne	uprzywilejowane	inne					
1.	seria A	1 000 000,0			0,10 zł				
2.	seria B	3 000 000,0			0,10 zł				
3.	seria C	1 000 000,0			0,10 zł				
14	Ogółem	5 000 000	-	-	0,30 zł	0,00%	-	0,00%	

przy czym :



4

POLSKA MEAT S.A.

Nota 8 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2014 do 31-12-2014
Kapitał (fundusz) zapasowy		
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 614 039,66	3 614 039,66
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisję akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (poza wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- z przeszacowanie środków trwałych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty		
- umorzenie udziałów (z zysku roku ubiegłego)		
2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 614 039,66	3 614 039,66
Kapitał (fundusz) rezerwowy		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
- w tym z dopłat wspólników		
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
- w tym z dopłat wspólników		
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- w tym z tytułu dopłat wspólników		
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- w tym z tytułu wykorzystania / zwrotu dopłat		
- wpłacone należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
- w tym z dopłat wspólników		
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		

Nota 9 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
ZYSK / STRATA NETTO	1 929 478,11	2 395 398,73
zobowiązanie kapitału zapasowego		
Rozliczenie z WF z lat ubiegłych		0,00

Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Komentarz:

--



Nota 10 Zmiana stanu rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 975,58	-	-	34 975,58	-
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Razem	34 975,58	-	-	34 975,58	

Komentarz:

Nota 11 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne					
Rzeczowe aktywa trwałe					
Należności długoterminowe					
Inwestycje długoterminowe					
Zapasy		44 318,59			44 318,59
Należności krótkoterminowe	-				
Inne					
Razem	-	44 318,59	-	-	44 318,59

Komentarz:

POLSKA MEAT S.A.

Nota 12 Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:				Razem
		a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty						
<i>do 1 roku</i>						
początek okresu						–
koniec okresu						–
<i>od 1 roku do 3 lat</i>						
początek okresu						–
koniec okresu						–
<i>powyżej 3 lat do 5 lat</i>						
początek okresu						–
koniec okresu						–
<i>ponad 5 lat</i>		2 957 637,02				2 957 637,02
początek okresu		2 957 637,02				2 957 637,02
koniec okresu						–
Razem						
początek okresu	–					2 957 637,02
koniec okresu	–	–				–

Komentarz:

nastąpiła wcześniejsza spłata zaciągniętej pożyczki



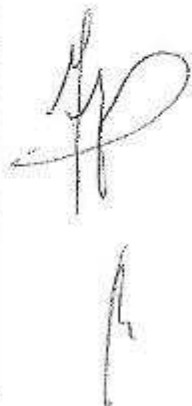
POLSKA MEAT S.A.

Nota 12 Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
do 1 roku							
początek okresu							-
koniec okresu							-
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu							-
koniec okresu							-
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu							-
koniec okresu							-
ponad 5 lat			2 957 637,02				2 957 637,02
początek okresu			2 957 637,02				2 957 637,02
koniec okresu							-
Razem							
początek okresu	-						2 957 637,02
koniec okresu	-		-				-

Komentarz:

nastąpiła wcześniejsza spłata zaciągniętej pożyczki



Nota 13. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31-12-2013	31-12-2014
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	133 709,74	325 135,39
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133 709,74	325 135,39
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- program antywirusowy		
-		
-		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	66 916,73	57 020,55
- wynajem samochodów	10 041,12	
- koszty na przełomie roku - frachtowy morskie skrzynki	56 865,41	53 030,01
- refaktura		
- koszty samochodu		927,28
- odroczone odpisy na skradzione laptopy		
- koszty bankowe		105,00
- domowy		183,01
- ubezpieczenia		2 775,25
Rozliczenia międzyokresowe (passywa), w tym:	-	73 193,75
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		73 193,75
a) długoterminowe, w tym:		-
-		
-		
-		
b) krótkoterminowe, w tym:	7 280,96	73 193,75
- zakup materiałów rozliczany w czasie		
- usługi informacyjne		
- nuke przychodów dot. Faktur wystawionych		
- usługi doradcze na przełomie roku		
- pozostałe usługi fakturowane w roku następnym		73 193,75
- rozliczenie kupców turystycznych		
- koszty na przełomie roku	6 928,78	
- usługi telekomunikacyjne	352,18	
- usługi telekomunikacyjne		

Komentarz:

Nota 13 a Informacje dotyczące realizowanych umów budowlanych

	Przychody ustalone wg KSR 3*	Koszty ustalone wg KSR 3*	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
Umowy o usługi budowlane ogółem					
- w tym umowy niezakończone łącznie					
- w tym umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

*zgodny standard rachunkowości nr 3, Niezakończona usługi budowlane

Komentarz:

Nota 13 b Informacje dotyczące realizowanych umów budowlanych (cd.)

Umowa	Kwota przewidywanej straty ujęta w RZS	Kwota kosztów, których pokrycie przez zamawiającego nie jest prawdopodobne	Kwota sum zatrzymanych
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
Ogółem	-	-	-

Nota 14 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota zabezpieczenia
– zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	umowa kredytowa	
– zastaw Zbioru Rzeczy i Praw wartość szacunkowa	umowa kredytowa	
– z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)		
– inne - kaucje na rzecz podmiotów trzecich trzy blokady rachunku	umowa najmu	
Razem	–	–

Komentarz:

Spółka nie ma zabezpieczeń na majątku Spółki

Nota 15 Zobowiązania warunkowe

	31-12-2013	31-12-2014
1. Gwarancje		
- w tym wobec jednostek powiązanych		
2. Poręczenia (także weksłowe)		
- w tym wobec jednostek powiązanych		
3. Kaucje i wadia		
4. Zobowiązania z tytułu ...		
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki		
6. Z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów		
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem	–	–

Komentarz:

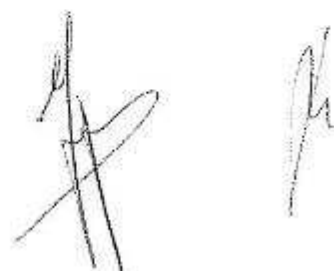
nie występują

Nota 16 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
1. Sprzedaż usług		
2. Sprzedaż materiałów		
3. Sprzedaż towarów	141 783 002,33	203 170 829,17
4. Sprzedaż produktów	1 310 190,21	
5. Inne przychody ze sprzedaży		
RAZEM	143 093 192,54	203 170 829,17
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych		34 733 069,41
Sprzedaż eksportowa	143 093 192,54	168 437 759,76

Komentarz:

--



Nota 18 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

RAZEM	-

Nota 19 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Towary z 2013 4,01% z 2012 0,93% odpis na wartość 30% towarów powyżej 1 roku	44 318,59
RAZEM	44 318,59

Nota 20 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym



Nota 21 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	31-12-2014
ZYSK / STRATA brutto	2 989 423,06
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 702 972,00
– wycena bilansowa - ujemne różnice kursowe	260 987,19
– reprezentacja	14 989,23
– koszty operacyjne NKUP	155 737,07
– zobowiązania niezaliczone niestanowiące kosztu	1 260 052,81
– nieopłacona część ZFSS	
– opłaty karne na rzecz budżetu	
– odszkodowanie za skradzione laptopy	
– odsetki do zapłaty	
– PERON	
– spisane należności	
– Amortyzacja NKUP	
– wynagrodzenia niewypłacone	
– koszty finansowe nie stanowiące KUP	10 613,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	-
– zapłacone odsetki	
– różnice kursowe dotyczące	
– wynagrodzenia oraz zus niewypłacone w 2008, niestanowiące kosztu 2008	
–	
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	465 770,24
– wycena bilansowa - dodatnie różnice kursowe	465 770,24
– rozwiązanie odpisy na należności	
– rozwiązanie rezerwy/odpisy na	
– niezrealizowane różnice kursowe	
– dywidenda	
– zasądzone odsetki budżetowe	
– przedawnione zobowiązania	
– naliczone odsetki	
– wartość odszkodowania	
–	
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-
– odsetki uzyskane	
–	
–	
–	
–	
–	
–	
Odciszenie od dochodu	
Podstawa opodatkowania	4 226 032,12
Podatek dochodowy bieżący 19%	802 946,10
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 19%	226 401,23
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczone 19 %	
Pozostałe zmiany podatku dochodowego (+/-)	
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	576 544,87

Nota 22 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	133 709,74
a) odniesionych na wynik finansowy	133 709,74
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	325 135,39
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	325 135,39
– rezerwa na zapasy	8 420,53
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	
– rezerwa na nagrody jubileuszowe	
– rezerwa na wyroby gotowe	
– rezerwa na koszty usług obcych zobowiązania niezapłacone	314 734,87
– rezerwa na ujemne różnice kursowe	1 979,99
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
– Strata podatkowa z lat ubiegłych	
– ZUS niezapłacony	
– niewypłacone wynagrodzenia	
– zobowiązania z tytułu niezapłaconych odsetek	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
– ...	
– ...	
– ...	
d) podatek odroczone Easygo	
– ...	
– ...	
– ...	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami	-
– ...	
– ...	
– ...	
3. Zmniejszenia	133 709,74
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z	133 709,74
– ...	133 709,74
– ...	
– ...	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-
– ...	
– ...	
– ...	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
– ...	
– ...	
– ...	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-
– ...	
– ...	
– ...	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
– ...	
– ...	
– ...	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	325 135,39
a) odniesionych na wynik finansowy	
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Nota 23 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	34 975,58
a) odniesionej na wynik finansowy	
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	17 479,46
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	17 479,46
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	
– z tytułu dodatnich różnic kursowych	17 479,46
– ...	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
– ...	
– ...	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	-
– ...	
– ...	
– ...	
3. Zmniejszenia	34 975,58
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	34 975,58
– ...	34 975,58
– ...	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-
– ...	
– ...	
– ...	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
– ...	
– ...	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	17 479,46
a) odniesionej na wynik finansowy	
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Nota 24 Dane o kosztach rodzajowych oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
A. Koszty wg rodzajów	5 012 180,50	7 746 246,58
1. Amortyzacja	31 621,64	275 549,37
2. Zużycie materiałów i energii	69 628,60	1 170 679,13
3. Usługi obce	4 406 992,31	5 575 221,36
4. Podatki i opłaty, w tym:	1 958,09	2 764,73
– podatek akcyzowy	-	-
5. Wynagrodzenia	309 097,62	551 254,34
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 197,99	130 320,32
7. Pozostałe koszty rodzajowe	116 684,25	40 457,33
B. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		

Komentarz:

--

Nota 25 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>		
Urządzenia techniczne i maszyny		
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>		
.....		
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>		
.....		
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>		
RAZEM	-	-

Nota 26 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

	od 01-01-2014 do 31-12-2014	Plan
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	3667020,04	20000
– na ochronę środowiska		
– na		

Nota 27 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

	od 01-01-2013 do	od 01-01-2014 do
	31-12-2013	31-12-2014
1. Zyski losowe		
2. Pozostałe zyski		
Razem zyski nadzwyczajne	-	-
1. Straty losowe		
2. Pozostałe straty		
Razem straty nadzwyczajne	-	-
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Komentarz:

nie dotyczy

Nota 28 Kurs przyjęty do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych

EURO 4,2623 USD 3,5072

Nota 29 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	4,00	13,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)		
– uczniowie		
– osoby wykonujące pracę nakładczą		
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych		

Nota 30 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone i należne członkom zarządu i organów nadzorczych

	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Wynagrodzenie Zarządu	nie wypłacono	nie wypłacono
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	nie wypłacono	nie wypłacono

Nota 31 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku		
– udzielone		
– spłacone		
Stan na koniec roku	–	–

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu

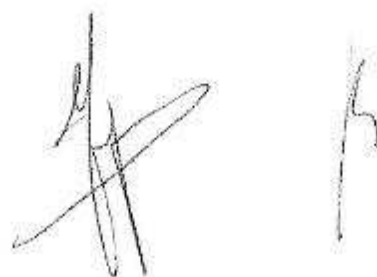
--

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących

--

Nota 35 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

	Opis szczegółowy	Kwota
1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia		
2. Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu		
3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych		
5. Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych		
6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia		
7. Koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem		
8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		
9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		



Nota 36 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

w okresie: 31-12-2014

PRZYCHODY (wg jednostek powiązanych)	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zyski nadwyczołpne	RAZEM
Bedřezst	358 096,03	22 034 037,13				22 394 133,16
						0,00
						0,00
						0,00
						0,00
RAZEM	358 096,03	22 034 037,13	0,00	0,00	0,00	22 394 133,16

KOSZTY (wg jednostek powiązanych)	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Straty nadwyczołpne	RAZEM
Bedřezst	18 775 978,00					29 925,78		18 805 903,78
								0,00
								0,00
								0,00
								0,00
RAZEM	18 775 978,00	0,00	0,00	0,00			0,00	18 805 903,78

NALEŻNOŚCI (wg jednostek powiązanych)	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Pozostałe należności	Należności długoterminowe	Krótkoterminowe aktywa finansowe	RAZEM
Bedřezst	2 114 983,00				2 114 983,00
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
RAZEM	2 114 983,00	0,00	0,00	0,00	2 114 983,00

ZOBOWIĄZANIA (wg jednostek powiązanych)	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. Wart.	RAZEM
Bedřezst	469 692,00				469 692,00
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
RAZEM	469 692,00	0,00	0,00	0,00	469 692,00

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi					RAZEM
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 37 Wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Lp.	Nazwa podmiotu (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	Procent posiadanych udziałów w kapitale zakładowym	Stopień udziału w zarządzaniu	Zysk/strat netto za ostatni rok obrotowy
1	Meat Plus S.A.	Hiszpania, Girona, Av D Alguema 8c	50,00%	50%	-
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					
12					
13					
14					
15					
16					
17					
18					
19					
20					
21					
22					
23					
24					

Nota 38 Dane o jednostkach powiązanych (w przypadku nie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego)

kapitał zapasowy		
kapitał rezerwowany		
niepodzielony wynik finansowy		
Kapitał własny razem	-	-
wartość aktywów trwałych		
przeciętne roczne zatrudnienie		

2. Nazwa Spółki	rok bieżący	rok ubiegły
wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		
wynik finansowy netto		
kapitał zakładowy		
kapitał zapasowy		
kapitał rezerwowany		
niepodzielony wynik finansowy		
Kapitał własny razem	-	-
wartość aktywów trwałych		
przeciętne roczne zatrudnienie		

3. Nazwa Spółki	rok bieżący	rok ubiegły
wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		
wynik finansowy netto		
kapitał zakładowy		
kapitał zapasowy		
kapitał rezerwowany		
niepodzielony wynik finansowy		
Kapitał własny razem	-	-
wartość aktywów trwałych		
przeciętne roczne zatrudnienie		

4. Nazwa Spółki	rok bieżący	rok ubiegły
wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		
wynik finansowy netto		
kapitał zakładowy		
kapitał zapasowy		
kapitał rezerwowany		
niepodzielony wynik finansowy		
Kapitał własny razem	-	-
wartość aktywów trwałych		
przeciętne roczne zatrudnienie		

Nota 38 Dane o jednostkach powiązanych (w przypadku nie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego)**1. Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji**

--

2. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,

--

3. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,

--

4. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej na najwyższym szczeblu

--

3. Podstawowe dane o jednostkach powiązanych

1. <i>Nazwa Spółki</i>	rok bieżący	rok ubiegły
wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		
wynik finansowy netto		
kapitał zakładowy		

Nota 38 Dane o jednostkach powiązanych (w przypadku nie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego)

5. Nazwa Spółki	rok bieżący	rok ubiegły
wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		
wynik finansowy netto		
kapitał zakładowy		
kapitał zapasowy		
kapitał rezerwowy		
niepodzielony wynik finansowy		
Kapitał własny razem	-	-
wartość aktywów trwałych		
przeciętne roczne zatrudnienie		

6. Nazwa Spółki	rok bieżący	rok ubiegły
wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		
wynik finansowy netto		
kapitał zakładowy		
kapitał zapasowy		
kapitał rezerwowy		
niepodzielony wynik finansowy		
Kapitał własny razem	-	-
wartość aktywów trwałych		
przeciętne roczne zatrudnienie		

Nota 39 Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

31-12-2014

Tytuł	Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Stan kapitału na początek okresu	-	-	-	-	-
a) skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Stan na początek okresu					-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
- zyski z okresowej wyceny,					-
- zyski z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,					-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- straty z okresowej wyceny,					-
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,					-
- straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,					-
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,					-
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,					-
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,					-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-
b) skutki okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:					
Stan na początek okresu					-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
- zwiększenia w przepływach pieniężnych,					-
- zwiększenia udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,					-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- zmniejszenia w przepływach pieniężnych,					-
- zmniejszenia udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,					-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-
c) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,					
Stan na początek					-
- Zwiększenia					-
- Zmniejszenia					-
Stan na koniec	-	-	-	-	-
Stan kapitału na koniec okresu	-	-	-	-	-

Komentarz:

31-12-2014

Kommentar:

nie dotyczy

- 6.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta za ostatni rok obrotowy, sporządzony zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.**

Zgodnie z art. 58 Ustawy o rachunkowości Emitent nie jest zobowiązany do objęcia konsolidacją jednostki zależnej – Meat Plus S.L..

- 6.3. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanym sprawozdaniu finansowym, sporządzona zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.**

**OPINIA I RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 01.01-31.12.2014
Polska Meat S.A.**

Gdańsk, czerwiec 2015

Spis treści:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POLSKA MEAT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2014 R. DO 31.12.2014 R.	5
I. CZĘŚĆ OGÓLNA	5
II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	7
III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ.....	13
IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Polska Meat S.A. z siedzibą w Gdyni przy ulicy Hutniczej 45**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polska Meat S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 45, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 40.607.864,21 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., wykazujący zysk netto w wysokości 2.395.398,73 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.395.398,73 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 192.910,79 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



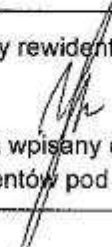
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Polska Meat S.A. na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Polska Meat S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

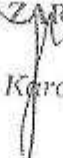

Marcin Ziętara wpisany do rejestru
biegłych rewidentów pod numerem 12516

Podmiot wpisany na listę uprawnionych do
badania pod numerem 913:

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 19 czerwca 2015 roku

PREZES ZARZĄDU


Jan Karoń

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 558 81 88, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 631-201-71-32

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Polska Meat S.A. za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

Polska Meat Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 45.

Podstawowy przedmiot działalności:

Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych.

Podstawa prawna działalności

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000395400 Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła 7.09.2011r.

Nr identyfikacji podatkowej (NIP): 9581655634

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 221522990

Kapitały i akcjonariusze

Kapitał własny na dzień 31.12.2014 roku wynosi 8.438.916,50 zł.

Kapitał zakładowy wynosi 500.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000,00 akcji po 0,10 zł każda.

Na kapitał zakładowy składają się następujące serie akcji:

Seria	Ilość akcji	Uprzywilejowanie
A	1.000.000	Nieuprzywilejowane
B	3.000.000	Nieuprzywilejowane
C	1.000.000	Nieuprzywilejowane

Zarząd Spółki

Sebastien Guyon – Prezes Zarządu

Prokurenci

Krzysztof Samonek – Prokura samoistna.

Główny Księgowy

Funkcję głównego księgowego pełni pani Ewa Bach.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Ziętare nr ew. 12516 występującego w imieniu DORADCA Auditors Sp. z o.o. – podmiotu wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 913. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4/08/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 sierpnia 2014 roku.

Zysk netto wypracowany w 2013 roku na mocy uchwały nr 5/08/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 sierpnia 2014 roku przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe wraz z wymaganymi załącznikami zostało złożone do Sądu Rejestrowego w dniu 8.08.2014 r. oraz przekazane do Pomorskiego Urzędu Skarbowego.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13.05.2015 roku przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913. W imieniu tego podmiotu badanie przeprowadził biegły rewident Marcin Zięta nr ew. 12516. Wyboru podmiotu do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 11.05.2015 roku.

Badanie przeprowadzono w terminach określonych w umowie.

Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident zachowali bezstronność i niezależność wobec badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

nie wystąpiło ograniczenie badania. Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożono także oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. W trakcie badania nie stwierdzono naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ciągłość bilansowa

Bilans zamknięcia na 31.12.2013 roku został prawidłowo przekształcony w bilans otwarcia 2014 roku. Zasady wyceny aktywów i pasywów nie ulegały zmianom. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Jednostka posiadała dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości spełniającą wymogi określone w ustawie o rachunkowości. Stosowane metody były zgodne z prawem oraz dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.
2. Prowadzenie księgowości Jednostki oraz przechowywanie ksiąg odbywało się w siedzibie Spółki.
3. Księgi spełniały wymóg zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.
4. Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno - rachunkowej i merytorycznej oraz dekretowane.
5. Ewidencja księgowa była prowadzona przy wykorzystaniu systemu informatycznego. Jednostka posiadała dokumentację eksploatacyjną systemu informatycznego. System finansowo księgowy umożliwiał sporządzanie niezbędnych zestawień ewidencyjnych. W Jednostce dokonywano na koniec każdego miesiąca utrwalenia danych będących przedmiotem przetwarzania. Zabezpieczenie fizyczne dostępu do użytkowania mikrokomputerów i przetwarzania danych było właściwe.

Kontrola wewnętrzna

1. Inwentaryzacja

Inwentaryzacją objęto wszystkie składniki majątku, których obowiązek inwentaryzacji wynikał z ustawy o rachunkowości. Dokumentacja i rozliczenie inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem merytorycznym ani formalnym.

2. Ocena kontroli wewnętrznej

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono nieprawidłowości w działaniu tego systemu. Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzania aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

MAJĄTEK TRWAŁY

Wartość netto majątku trwałego wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014 roku wynosi:

Rodzaj majątku trwałego	Stan na: 31.12.2014
Budynki i lokale	297.122,59
Urządzenia techniczne, maszyny	3.061.923,86
Środki transportu	96.074,03
Pozostałe środki trwałe	14.341,59
Razem środki trwałe	3.469.462,07
Inwestycje długoterminowe	6.282,60
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	325.135,39
Razem aktywa trwałe	3.800.880,06

W planie amortyzacji przyjęto stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą o rachunkowości, adekwatnie do przewidywanego okresu użytkowania. Ewidencja analityczna środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych była prowadzona prawidłowo we właściwych urządzeniach księgowych.

MAJĄTEK OBROTOWY

Wartość netto majątku obrotowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014 roku wynosi:

Rodzaj majątku obrotowego	Stan na: 31.12.2014
Zapasy	6.918.337,38
Należności krótkoterminowe	29.262.865,59
Inwestycje krótkoterminowe	568.760,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57.020,55
Razem aktywa obrotowe	36.806.984,15

Zapasy

Większość wykazanych na koniec grudnia 2014 roku zapasów to towary. Zapasy zostały wycenione z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny. Istnienie zapasów ułożonych w magazynie Spółki zostało potwierdzone spisem z natury. Ze względu na termin podpisania umowy biegły nie uczestniczył w obserwacji przeprowadzonego spisu z natury.

Wykazane salda uznajemy za realne.

Należności krótkoterminowe

Tytuł	Kwota zł
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2.114.983,00
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	26.957.812,49
Należności z tytułu podatków	119.088,00
Inne należności	70.982,10
Razem	29.262.865,59

Salda ustalono prawidłowo. Zdecydowaną większość należności stanowią należności bieżące. Istotna część wykazanego na dzień bilansowy salda została uregulowana do dnia zakończenia badania.

Należności z tytułu podatków dotyczą bieżących rozliczeń z tytułu podatku VAT.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią w całości środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych Spółki. Salda zostały potwierdzone przez banki.

Rozliczenia międzyokresowe

Wykazane saldo dotyczy kosztów następnego okresu sprawozdawczego.

KAPITAŁY

Kapitał podstawowy w kwocie 500.000,00 został w całości opłacony. Wykazana w księgach wartość zgodna jest ze statutem Spółki oraz wyciągiem z KRS.

Zysk netto wypracowany w 2013 roku na mocy uchwały nr 5/08/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 sierpnia 2014 roku przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Zmiany w kapitałach własnych następowały zgodnie z prawem i statutem Spółki a wykazane salda kapitałów są zgodne z księgami.

Rezerwy na zobowiązania

Wykazane rezerwy na zobowiązania dotyczą w całości podatku odroczonego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Rodzaj zobowiązań	Kwota zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	469.692,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tego:	31.608.582,50
<i>Kredyty i pożyczki</i>	4.270.254,79
<i>z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy</i>	27.010.075,17
<i>z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń</i>	328.252,54
Razem	32.078.274,50

Zobowiązania handlowe są zobowiązaniami bieżącymi.

Zobowiązania z tytułu podatków dotyczą głównie podatku dochodowego od osób prawnych. Zobowiązania podatkowe były płacone terminowo. Nie stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniach budżetowych. Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone na dzień bilansowy.

Zobowiązania warunkowe

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o braku zobowiązań warunkowych.

Przychody ze sprzedaży

W ewidencji księgowej Spółka ujęła wszystkie przychody ze sprzedaży za badany okres.

<i>Rodzaj przychodów</i>	<i>01.01.2014 – 31.12.2014 (zł)</i>
Razem przychody ze sprzedaży	203.170.829,17
Pozostałe przychody operacyjne	202.958,63
Przychody finansowe	129.083,25
Razem	203.502.871,05

Na przychody finansowe składają się w głównie różnice kursowe.

Koszty

Kompletność ujęcia kosztów została zapewniona. Rozbudowa szczegółowa kont jest prawidłowa i pozwala ustalić poszczególne rodzaje kosztów oraz dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Suma kosztów w sporządzonym przez Spółkę rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

<i>Rodzaj kosztów</i>	<i>01.01.2014 – 31.12.2014 (zł)</i>
Koszty sprzedanych materiałów i towarów	192.567.887,63
Koszty rodzajowe	7.746.246,58
<u>Koszty działalności operacyjnej</u>	<u>200.314.134,21</u>
Pozostałe koszty operacyjne	132.755,45
Koszty finansowe	66.558,33
Razem	200.513.447,99

Wyniki finansowe

Spółka osiągnęła w badanym okresie następujące wyniki:

Kategoria	Kwota zł
Wynik na sprzedaży	2.856.694,96
Wynik na działalności operacyjnej	2.926.898,14
Wynik na działalności gospodarczej	2.989.423,06
Wynik brutto	2.989.423,06
Wynik netto	2.395.398,73

Kompletność i prawidłowość informacji dodatkowej, zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z działalności oraz rachunku przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa jest kompletna i obejmuje w szczególności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rozliczenie stanów oraz przychodów i rozchodów majątku trwałego,
- przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Przedstawiony do badania rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazują powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne i poprawne oraz wykazuje powiązanie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe wielkości bezwzględne charakteryzujące działalność Spółki w latach 2012-2014.

Kategoria	2012	2013	2014	Zmiana 2013-2012	Zmiana 2014-2013
Sumy bilansowe	22.254.686	28.754.911	40.607.864	22.254.686	28.754.911
Aktywa trwałe	117.311	3.213.814	3.800.880	117.311	3.213.814
Aktywa obrotowe	22.137.375	25.541.097	36.806.984	22.137.375	25.541.097
Należności z tytułu dostaw i usług	15.531.740	18.687.201	29.072.795	15.531.740	18.687.201
Kapitał własny	4.114.040	6.043.518	8.438.917	4.114.040	6.043.518
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18.140.646	22.711.393	32.168.948	18.140.646	22.711.393
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18.050.304	19.361.660	27.479.767	18.050.304	19.361.660
Przychody ze sprzedaży	86.797.718	143.093.193	203.170.829	86.797.718	143.093.193
Koszty działalności operacyjnej	86.163.915	140.791.321	200.314.134	86.163.915	140.791.321
Wynik ze sprzedaży	633.803	2.301.871	2.856.695	633.803	2.301.871
Wynik brutto	836.207	2.396.012	2.989.423	836.207	2.396.012
Wynik netto	669.811	1.929.478	2.395.399	669.811	1.929.478

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową Spółki w latach 2012-2014.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2012	2013	2014
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	0,77%	1,35%	1,18%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	0,73%	1,61%	1,41%
Rentowność netto majątku	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	3,01%	6,71%	5,90%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,22	1,30	1,15
Wysoka płynność	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,96	1,04	0,93
Obrotowość należności handlowych w dniach	$\frac{\text{Stan należności} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	65	48	52
Obrotowość zobowiązań handlowych w dniach	$\frac{\text{Stan zobowiązań} * 365}{\text{Koszty operacyjne}}$	76	50	50
Struktura aktywów	$\frac{\text{Aktywa trwałe} * 100}{\text{Aktywa obrotowe}}$	0,53%	12,58%	10,33%
Struktury finansowania majątku	$\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Aktywa ogółem}}$	18,49%	21,02%	20,78%
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	3507%	280%	222%

Wskaźniki rentowności pokazują ile zysku bądź straty przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży lub jedna złotówka majątku Spółki. Uwagę zwrócić należy na stabilizację rentowności netto w ostatnim analizowanym okresie.

Nieznacznie spadły wartości wskaźników płynności. Poziom wskaźnika płynności bieżącej kształtuje się poniżej zalecanego poziomu. W teorii za pożądaną wysokość wskaźnika płynności bieżącej uznaje się jego wielkość w granicach 1,5 do 2,0. Poziom wskaźnika wysokiej płynności mieści się w zalecanych granicach.

Różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności bieżącej i wskaźnikiem wysokiej płynności w poszczególnych latach wynika z istotnej wartości zapasów w porównaniu do poziomu pozostałych składników majątku obrotowego Spółki.

Poziom wskaźnika obrotowości należności wynoszący 52 dni w roku 2014 oznacza, że Spółka jest w stanie zrealizować swoje należności przeciętnie w ciągu niecałych dwóch miesięcy.

Wskaźnik obrotowości zobowiązań w roku 2014 wynosił 50 dni i nie zmienił się w stosunku do 2013 roku.

POLSKA MEAT S.A.

Wskaźnik struktury aktywów nie zmienił się istotnie w porównaniu do 2013 roku. W strukturze aktywów w całym analizowanym okresie przeważają aktywa obrotowe, co jest charakterystyczne dla przedsiębiorstw działających w branży handlowej.

Poziom wskaźnika pokrycia majątku zobowiązaniami i odpowiadającego mu wskaźnika struktury finansowania uległ w 2014 roku niewielkim zmianom. Kapitały własne finansują niecałe 21 % wartości aktywów. Głównym źródłem finansowania majątku Spółki na koniec 2014 roku są kapitały obce (prawie 80 % sumy aktywów).

W całym analizowanym okresie jest spełniona reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych powiększonych o zobowiązania długoterminowe, o czym informuje wskaźnik trwałości struktury finansowania.

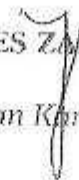
Podsumowanie

Uwzględniając wyniki badania sprawozdania finansowego i dokonanej analizy wskaźnikowej stwierdzić należy, iż aktualna sytuacja jednostki nie stwarza zagrożeń dla kontynuacji działalności.


Marcin Zietara

Kluczowy biegły rewident nr 12516

Gdańsk, 19 czerwca 2015 r.


PREZES ZARZĄDU

Jan Kuroń

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 553-001-74-00

IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

6.4. Dane finansowe za II kwartał 2015 r.

POLSKA MEAT

SPÓŁKA AKCYJNA

**UL. HUTNICZA 45
81-061 GDYNIA**

NIP 9581655634

**Raport kwartalny
obejmujący okres od 01
kwietnia 2015 r. do 30
czerwca 2015 r.**

SPIS TREŚCI

1. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA.....	3
2. INFORMACJA DODATKOWA.....	4
2.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
2.1.1 INFORMACJE OGÓLNE.....	4
2.1.2. STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	5
2.1.3. ZWIĘŻŁA CHRAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT.....	10
2.1.4 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ.....	10
2.1.5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA MEAT.....	11
2.1.6 WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOPWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	11
2.1.7. INFORMACJE O STUKTURZE AKCJONARIATU.....	11
2.1.8 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH OSÓB PRZEZ POLSKA MEAT.....	12
2.2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	13

1.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki **POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA** przedstawia raport za drugi kwartał **2015 roku** rozpoczynający się 01. stycznia 2015 r. a kończący się 30 czerwca 2015 r., na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r.,
- rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2015 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym
- rachunek przepływów pieniężnych
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu:


.....
(imię, nazwisko, stanowisko)

GLÓWNA KSIĘGOWA

mgr Ewa Bach

.....
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

.....
(imię, nazwisko, stanowisko)

POLSKA MEAT S.A.

81-061 GDYNIA, ul. Hutnicza 45
NIP 9581655634, Regon 221522990

2.1.1 INFORMACJE OGÓLNE

1. **POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA**
z siedzibą w 81 – 061 Gdynia, ul. Hutnicza 45 .

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg PKD jest:

- **SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA** ujęta w PKD w dziale **46,32,Z**.

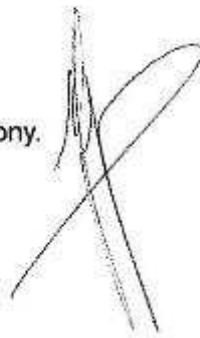
Przedmiotem działalności Spółki w oparciu o PKD jest:

- **PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA, Z WYŁĄCZENIEM MIĘSA Z DROBIU** ujęte w PKD w dziale **10,11,Z**,
- **PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA Z DROBIU** ujęte w PKD w dziale **10,12,Z**,
- **DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PŁODÓW ROLNYCH, ŻYWYCH ZWIERZĄT, SUROWCÓW DLA PRZEMYSŁU TEKSTYLNEGO, PÓŁPRODUKTÓW** ujęta w PKD w dziale **46,11,Z**,
- **SPRZEDAŻ HURTOWA ZBOŻA, NIEPRZETWORZONEGO TYTONIU, NASION I PASZ DLA ZWIERZĄT** ujęta w PKD w dziale **46,21,Z**,
- **SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA** ujęta w PKD w dziale **46,32,Z**,
- **SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁEJ ŻYWNOŚCI, WŁĄCZAJĄC RYBY, SKORUPIAKI I MIĘCZAKI** ujęta w PKD w dziale **46,38,Z**,
- **MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW** ujęte w PKD w dziale **52,10,B**,
- **DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM** ujęta w PKD w dziale **82,92,Z**

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy w dniu **7 września 2011r.** pod numerem **KRS 0000395400** pod nazwą: **POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJA**.

Spółka otrzymała numer NIP **9581655634**.

2. Czas trwania działalności spółki jest nieoznaczony.



3. Raport kwartalny obejmuje okres:
od **01 STYCZNIA 2015** roku do **30 czerwca 2015** roku.
4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są nam znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie. Dlatego sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

2.1.2. STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI – informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie polskiej.

W sprawozdaniu finansowym spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych Ustawą o rachunkowości, z tym, że:

- 1) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartość początkowa oraz dotychczas



dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby, poniesionych przed zastosowaniem nowych rozwiązań, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli nie spełniają kryterium zaliczania do nich, obciążają rachunek zysków i strat.

W wartościach niematerialnych i prawnych prezentowane są także koszty prac rozwojowych będące w trakcie realizacji.

Koszty finansowe powstałe na skutek i w okresie realizacji inwestycji zwiększają koszty środków trwałych w budowie, natomiast po zakończeniu inwestycji odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zakupione na własność wykazywane jest wg ceny nabycia i nie podlega amortyzacji.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów. Wysokość planowanych stawek ustala się, uwzględniając zużycie fizyczne i ekonomiczne środków oraz okres gospodarczej przydatności praw.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku, określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Amortyzacja planowa obciąża koszty działalności, a nieplanowa pozostałe koszty operacyjne. Wszystkie wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

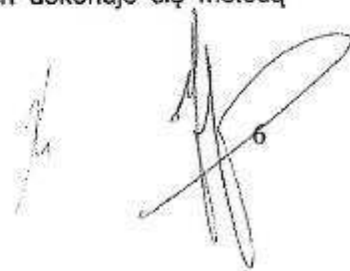
- licencje – 2 lata,
- prace rozwojowe – 1 rok,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 5 lat.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok oraz wartości nieprzekraczającej 3 500 zł są odpisywane jednorazowo z ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do używania.

Odpisów amortyzacyjnych od wszystkich środków trwałych dokonuje się metodą liniową.



Zastosowane stawki amortyzacyjne dla nowych środków trwałych kształtują się następująco:

• budowle i budynki	od 1,5% do 20%
• urządzenia techniczne i maszyny	od 7% do 30%
• środki transportu	od 7% do 20%
• inne środki trwałe	od 10% do 25%

Dla używanych środków trwałych oraz do środków ulegających szybszemu zużyciu stosuje się stawki amortyzacji i wskaźniki dopuszczone ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub odpowiedniej jego części uprzednio zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

- 2) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych spółka wycenia w następujący sposób:
 - towary – wycena rozchodu towarów następuje na podstawie metody szczegółowej identyfikacji partii. Przychód towaru wyceniany jest na podstawie ceny zakupu
- 3) Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie netto, pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące, które tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego równowartość jego całości lub odpowiedniej części zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu

odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych

- 4) Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.
- 5) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie z tytułu opodatkowanego dochodu za dany okres sprawozdawczy, ustalony przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy. Podatek odroczony wyliczany jest w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań szacowaną dla celów księgowych a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych.
- 6) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywa. Odnosi się je na wynik finansowy.
Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy. Różnica między stanem ich wartości na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym gdy dotyczą one operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one na niego odnoszone. Ma to miejsce w przypadku skutków wyceny inwestycji, które należy odnieść na kapitał rezerwowy z tytułu aktualizacji wyceny i skutków wyceny instrumentów finansowych, które należy odnieść w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny.
- 7) Rozliczenie międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.
- 8) Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się wartość wykonanych na rzecz spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane. Pozycja ta prezentowana jest w pasywach bilansu jako zobowiązanie.
- 9) Kapitały (fundusz) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

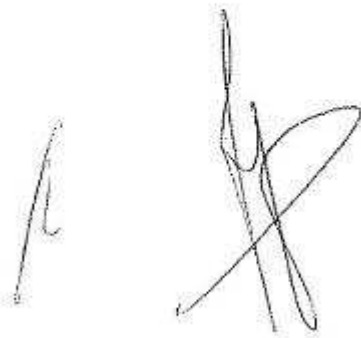
Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

- 10) Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako



długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

- 11) Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są w złotych przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego zawarcie transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczone na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczeń transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat.



2.1.3. ZWIĘZŁA CHRAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHRAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka w II kwartale 2015 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 58 789 690,96 PLN co stanowi wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku o 10 376 127,12 PLN, gdzie przychody osiągnęły wartość 48 413 563,84 PLN.

Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wynosiły 58 036 271,88 PLN, co stanowi wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2014 roku o 9 754 557,75 PLN

Dynamika sprzedaży jest lepsza niż przyrost kosztów

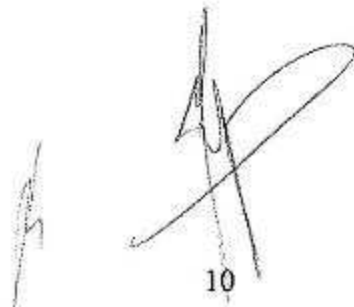
Emitent skupia swój rozwój na :

- - rozwoju swojej oferty poprzez promowanie obecnego portfolio produktów, rozwiązania ofertowane dotychczas stanowią jedną z kluczowych linii w ofercie. Doświadczony zespół , posiadający bogate kompetencje, zapewni przewagę konkurencyjną, gdzie analiza danych stanowi jeden z elementów podnoszących skuteczność i efektywność.
- - rozwoju linii służącej konfekcjonowaniu towaru we własnym zakresie

2.1.4 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ

Główna działalność Emitenta to hurtowa sprzedaż mięsa, głównie drobiowego, nabytego od polskich producentów. Mięso dociera do Emitenta w stanie przetworzonym, bezpośrednio od ubojni i zakładów przetwórczych, jak również w stanie nieprzetworzonym. Spółka samodzielnie zajmuje się konfekcjonowaniem za pomocą linii produkcyjnej wprowadzonej w czerwcu 2014 roku. W dalszym etapie towar podlega składowaniu, mrożeniu, a następnie zostaje w przeważającej większości wysłany na eksport, głównie do Afryki.

Oprócz tego Emitent podjął się działań innowacyjnych polegających na wprowadzeniu rozwiązań informatycznych, mających za zadanie kontrolę w jakich warunkach przewożony jest towar w kontenerze do klienta końcowego. Na podstawie tych badań, można raportować i śledzić cały proces.



2.1.5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA MEAT

Polska Meat S.A. posiada 50% udziałów w Spółce Meat Plus S.L. z siedzibą w Barcelonie, Sant Hipolite de Vltrega 1. Przedmiotem działalności Meat Plus jest także handel mięsem i przetworami z mięsa. Spółka Meat Plus rozpoczęła swoją działalność 17 czerwca 2014 roku. Na działalność Emitenta istotny wpływ ma główny akcjonariusz Spółki tj. Iberdigest SL z siedzibą w La Jonquera na ulicy Norte 22 w prowincji Girona w Hiszpanii, który posiada 63,99% udział w kapitale akcyjnym Spółki

2.1.6 WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

na mocy art. 58 Ustawy o rachunkowości, który mówi o tym, że konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy (Ustawa z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości), na tej podstawie Polska Meat nie jest zobowiązana do konsolidowania spółki Meat Plus.

2.1.7. INFORMACJE O STUKTURZE AKCJONARIATU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Iberdigest SL	3 199 940	63,9988 %	3 199 940	63,9988%
Sławomir Bogusław Samonek	480 000	9,6000%	480 000	9,6000%
Krzysztof Mirosław Samonek	320 000	6,4000%	320 000	6,4000%
Ideal Finance S.A.	250 030	5,0006%	250 030	5,0006%
Pozostali	750 030	15,0006%	750 030	15,0006%
Suma	5 000 000	100,0000%	5 000 000	100,0000%

2.1.8 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH OSÓB PRZEZ POLSKA MEAT

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta (w przeliczeniu na pełne etaty, stan na 30 czerwca 2015) : 16, w tym 13 osób przy linii produkcyjnej, 3 pracowników biurowych.

2.2. Sprawozdania finansowe

KWARTALNY BILANS			(zł)	POLSKA MEAT S.A.	
AKTYWA	30-06-2015	30-06-2014	PASYWA	30-06-2015	30-06-2014
A. Aktywa trwałe	3 712 923,70	3 644 198,92	A. Kapitał (fundusz) własny	10 040 266,53	7 177 460,91
Wartości niematerialne i prawne	-	-	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
2. Wartość firmy	-	-	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 543 517,77	3 614 039,66
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 381 505,71	3 510 489,18	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
1. Środki trwałe	3 381 505,71	3 510 489,18	a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	b) w tym udziały w kapitałach rezerwowych (wielkość ujemna)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	304 432,27	281 050,28	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 395 398,73	1 929 478,11
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 975 736,48	3 110 222,49	VIII. Zysk (strata) netto	1 601 350,03	1 133 943,14
d) środki transportu	88 559,87	103 583,21	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
e) inne środki trwałe	12 777,09	15 628,20	X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 211 125,30	22 315 945,33
2. Środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	17 479,46	34 975,58
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 479,46	34 975,58
III. Należności długoterminowe	-	-	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	- długoterminowa	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	- krótkoterminowa	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6 282,60	-	3. Pozostałe rezerwy	-	-
1. Nieruchomości	-	-	- długoterminowe	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	- krótkoterminowe	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 282,60	-	II. Zobowiązania długoterminowe	-	4 227 987,02
a) w jednostkach powiązanych	6 282,60	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	4 227 987,02
- udziały lub akcje	6 282,60	-	2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	d) inne	-	-
- udziały lub akcje	-	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe	28 193 645,84	18 082 982,73
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-			
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	325 135,39	133 709,74			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	325 135,39	133 709,74			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-			
B. Aktywa obrotowe	34 540 585,63	25 849 207,32			
I. Zapasy	8 190 247,23	3 208 565,12			
1. Materiały	82 456,80	-			
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-			
3. Produkty gotowe	-	-			
4. Towary	8 107 750,43	3 208 565,12			
5. Zaliczki na dostawy	-	-			

GŁÓWNA KSIĘGOWA
mgr Ewa Bach

POLSKA MEAT S.A.
61-061 GOYŃNIA, ul. Hutnicza 45
NIP 0581655634, Regon 221522990

KWARTALNY BILANS			POLSKA MEAT S.A.		
(zł)					
AKTYWA	30-06-2015	30-06-2014	PASYWA	30-06-2015	30-06-2014
II. Należności krótkoterminowe	25 254 457,92	21 550 151,31	I. Wobec jednostek powiązanych	-	-
1. Należności od jednostek powiązanych			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			- do 12 miesięcy		
- do 12 miesięcy			- powyżej 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy			b) inne		
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	25 254 457,92	21 550 151,31	2. Wobec pozostałych jednostek	28 193 645,84	18 052 982,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 407 156,05	20 749 195,24	a) kredyty i pożyczki	3 980 268,51	82 272,90
- do 12 miesięcy	24 407 156,05	20 749 195,24	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- powyżej 12 miesięcy			c) inne zobowiązania finansowe		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	749 882,23	753 422,08	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 020 062,78	17 970 709,83
c) inne	97 419,64	47 533,99	- do 12 miesięcy	24 020 062,78	17 970 709,83
d) dochodzone na drodze sądowej			- powyżej 12 miesięcy		
III. Inwestycje krótkoterminowe	833 124,64	1 086 624,40	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	833 124,64	1 086 624,40	f) zobowiązania wekslowe		
a) w jednostkach powiązanych			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	122 897,22	
- udziały lub akcje			h) z tytułu wynagrodzeń		
- inne papiery wartościowe			i) inne	150 417,33	
- udzielone pożyczki			3. Fundusze specjalne		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			ZFSS		
b) w pozostałych jednostkach			ZFRON		
- udziały lub akcje			IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 117,50	-
- inne papiery wartościowe			1. Ujemna wartość finny	-	
- udzielone pożyczki			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 117,50	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			- długoterminowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	833 124,64	1 086 624,40	- krótkoterminowe	2 117,50	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	833 124,64	1 086 624,40			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	262 755,84	3 866,49			
Aktywa razem	38 253 509,33	29 493 406,24	Pasywa razem	38 253 509,33	29 493 406,24

POLSKA MEAT S.A.
81-061 GDYNIA, ul. Hutnicza 45
NIP 9581655634, Regon 221522900

GŁÓWNA KSIĘGOWA

mgr Ewa Bach

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)	II kw 2015	II kw 2014	I-II kw 2015	I-II kw 2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	58 789 690,96	49 286 705,87	118 960 998,89	98 464 582,42
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		873 142,03		1 235 029,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 789 690,96	48 413 563,84	118 960 998,89	97 229 552,90
B. Koszty działalności operacyjnej	58 036 271,88	48 281 714,13	117 581 923,17	97 223 277,74
I. Amortyzacja	151 769,36	12 286,56	243 391,00	21 922,42
II. Zużycie materiałów i energii	101 843,54	8 026,27	862 612,75	22 556,82
III. Usługi obce	449 062,82	1 562 071,95	1 598 423,00	2 410 936,66
IV. Podatki i opłaty, w tym:	277,65	941,40	488,00	1 910,93
- podatek akcyzowy	-	-		
V. Wynagrodzenia	164 038,25	92 857,17	352 150,00	166 264,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	111 444,85	17 830,24	151 147,00	34 549,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 048,65	(3 800,33)	21 573,00	1 562,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 043 786,76	46 591 500,87	114 352 138,42	94 563 575,20
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	753 419,08	1 004 991,74	1 379 075,72	1 241 304,68
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	(82 214,74)	1 485,65	3 000,73
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	-	(82 214,74)	1 485,65	3 000,73
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	260,13	-	560,47
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-		-
III. Inne koszty operacyjne		260,13		560,47
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	753 419,08	922 516,87	1 380 561,37	1 243 744,94
G. Przychody finansowe	-	-	250 628,23	-

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)	II kw 2015	II kw 2014	I-II kw 2015	I-II kw 2014
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	-		250 628,23	

H. Koszty finansowe	5 385,46	13 416,10	29 839,57	109 801,80
I. Odsetki, w tym:	-		24 454,11	
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	5 385,46	13 416,10	5 385,46	109 801,80

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	748 033,62	909 100,77	1 601 350,03	1 133 943,14
--	------------	------------	--------------	--------------

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				

K. Zysk (strata) brutto (I+J)	748 033,62	909 100,77	1 601 350,03	1 133 943,14
-------------------------------	------------	------------	--------------	--------------

L. Podatek dochodowy				
----------------------	--	--	--	--

M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
--	--	--	--	--

N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	748 033,62	909 100,77	1 601 350,03	1 133 943,14
--------------------------------	------------	------------	--------------	--------------

POLSKA MEAT S.A.
81-061 GDYNIA, ul. Hutylnicza 45
NIP 9581655634, Regon 221522990

GLÓWNA KSIĘGOWA
mgr Ewa Bach

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	II kw 2015	II kw 2014	I-II kw 2015	I-II kw 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z				
I. Zysk (strata) netto	748 039,62	909 100,37	1 601 350,03	1 133 943,14
II. Korekty razem	(153 725,15)	(4 544 992,39)	(1 298 347,00)	(378 605,16)
1. Amortyzacja	(151 769,36)	(12 286,54)	(243 391,00)	21 922,43
2. Zyski (straty) z tytułu różnic				
3. Odsetki i udziały w zyskach				
4. Podatek dochodowy odroczone	(39 850,00)	(326 167,95)	40 888,00	(347 688,69)
5. Zmiana stanu rezerw				
6. Zmiana stanu zapasów	(2 180 841,00)	2 574 262,00	(1 271 910,00)	1 895 873,00
7. Zmiana stanu należności	4 098 286,21	(1 837 734,00)	4 008 408,00	(1 942 071,00)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	(1 412 921,00)	(4 946 079,45)	(3 555 531,00)	(69 680,45)
9. Zmiana stanu rozliczeń	(466 630,00)	3 013,55	(276 811,00)	63 039,55
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z	594 314,47	(3 635 892,02)	303 003,03	755 337,98
B. Przepływy środków pieniężnych z				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości				
3. Z aktywów finansowych, w	-	-	-	-
a) w jednostkach				
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów				
- dywidendy i udziały w				
- spłata udzielonych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	(159 026,00)	280 761,00	331 347,00	430 385,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	(159 026,00)	280 761,00	331 347,00	430 385,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach				
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów				
- udzielone pożyczki				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	159 026,00	(280 761,00)	(331 347,00)	(430 385,00)
C. Przepływy środków pieniężnych z				
I. Wpływy	-	-	369 986,02	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych				
2. Kredyty i pożyczki			369 986,02	
3. Emisja dłużnych papierów				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	225 619,00	4 240 606,00	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji)				
2. Dywidendy i inne wypłaty na				

3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	225 619,00	4 240 606,00		
5. Wykup dłużnych papierów				
6. Z tytułu innych zobowiązań				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z	(225 619,00)	(4 240 606,00)	369 986,02	-
D. Przepływy pieniężne netto razem	527 721,47	323 952,98	264 364,01	324 952,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków	527 721,47	323 952,98	264 364,01	324 952,98
– zmiana stanu środków pieniężnych z				
F. Środki pieniężne na początek okresu	305 403,17	762 671,42	568 760,63	761 671,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu	833 124,64	1 086 624,40	833 124,64	1 086 624,40
– o ograniczonej możliwości				

POLSKA MEAT S.A.

81-061 GDYNIA, ul. Hutnicza 45
NIP 9581655634, Regon 221522990

GŁÓWNA KSIĘGOWA

mgr Ewa Bach

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	II kw 2015	II kw 2014	I-II kw 2015	I-II kw 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 292 226,91	6 594 127,85	8 438 916,50	6 369 285,48
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	9 292 226,91	6 594 127,85	8 438 916,50	6 369 285,48
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
– wydania udziałów (emisji akcji)				
– dopłat do kapitału				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)				
–				
–				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
–				
–				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-

GŁÓWNA KSIĘGOWA

mgr Ewa Bach

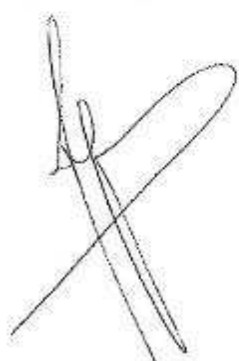
b) zmniejszenie (z tytułu)				
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 543 517,77	3 614 039,66	5 543 517,77	3 614 039,66
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo)				
- z przeszacowanie środków trwałych				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycie straty				
- umorzenie udziałów				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 543 517,77	3 614 039,66	5 543 517,77	3 614 039,66
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- korekty aktualizującej wartość				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych				
-				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
w tym z dopłat wspólników	-	-	-	-

w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
w tym z dopłat wspólników				
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)				
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
– w tym z tytułu dopłat				
– należne dopłaty na poczet				
– ...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
– w tym z tytułu				
– wpłata należne dopłaty na poczet				
– ...				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
w tym z dopłat wspólników	-	-	-	-
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 395 398,73	2 255 245,82	2 395 398,73	2 255 245,82
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
– zwiększenie z tytułu wyniku z				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	325 767,71
– podział zysku (na kapitał)				325 767,71
– wypłata dywidendy				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 395 398,73	2 255 245,82	2 395 398,73	1 929 478,11

7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, (-)	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu) (-)	-	-	-	-
-				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 395 398,73	2 255 245,82	2 395 398,73	1 929 478,11
8. Wynik netto	748 039,62	909 100,77	1 601 350,03	1 133 943,14
a) zysk netto	748 039,62	909 100,77	1 601 350,03	1 133 943,14
b) strata netto (-)				
c) odpisy z zysku(-)				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 186 956,12	7 278 386,25	10 040 266,53	7 177 460,91
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

POLSKA MEAT S.A.
81-061 GDYNIA, ul. Hutnicza 45
NIP 9581655634, Regon 221522950

GŁÓWNA KSIĘGOWA
mgr Ewa Bach



7. Załączniki

7.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.07.2015 godz. 10:00:35

Numer KRS: 0000395400

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	07.09.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	7	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt.	GD.VIII NS-REJ.KRS/15523/14/725	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 221522990, NIP: 9581655634
3.Firma, pod którą spółka działa	POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. HUTNICZA, nr 45, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-061, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ SPORZĄDZONY DNIA 30.06.2011R. PRZEZ NOTARIUSZ DOROTĘ TOMASZEWSKĄ W KANCELARII NOTARIALNEJ W GDYNI, REPERTORIUM A NR 2075/2011
	2	NOTARIUSZ DOROTA TOMASZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA GDYNIA UL. ŚWIĘTOJAŃSKA 75/7, REPERTORIUM A NR 832/2012 Z DNIA 12 MARCA 2012 ROKU, ZMIANA PAR.9 USTĘP 1 STATUTU
	3	NOTARIUSZ DOROTA TOMASZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, REPERTORIUM A NR 2495/2012 Z DNIA 8 SIERPNIA 2012 ROKU, ZMIANA PAR.9 USTĘP 1 STATUTU.
	4	NOTARIUSZ KATARZYNA GILARSKA, KANCELARIA NOTARIALNA Sopot AL.NIEPODLEGŁOŚCI 658/6, REPERTORIUM A NR 1084/2014 Z DNIA 4 SIERPNIA 2014 ROKU ZMIANA BRZMIENIA PAR.9 UST.1 STATUTU USUNIĘCIE PAR.10 USTĘP 5 STATUTU

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	500 000,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	5000000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	500 000,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO UPRAWNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma
	GUYON
	2.Imiona
	SÉBASTIEN
	3.Numer PESEL/REGON

4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PEDROSA
		2.Imiona	INÁCIO FERNANDES
		3.Numer PESEL	---
	2	1.Nazwisko	SAMONEK
		2.Imiona	SŁAWOMIR BOGUSŁAW
		3.Numer PESEL	66121002590
	3	1.Nazwisko	AJAVON
		2.Imiona	SEBASTIAN GERMAINE MARIE
		3.Numer PESEL	---
	4	1.Nazwisko	RIEL MOHAMED
		2.Imiona	CHARLOTTE MARTINE
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	SERRAT CREIXANS
		2.Imiona	MARTA
		3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko		SAMONEK
	2.Imiona		KRZYSZTOF MIROSLAW
	3.Numer PESEL		70042301014
	4.Rodzaj prokury		PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	10, 11, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA, Z WYŁĄCZENIEM MIĘSA Z DROBIU	
	2	10, 12, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA Z DROBIU	
	3	46, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PŁODÓW ROLNYCH, ŻYWYCH ZWIERZĄT, SUROWCÓW DLA PRZEMYSŁU TEKSTYLNEGO I PÓŁPRODUKTÓW	

4	46, 21, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ZBOŻA, NIEPRZETWORZONEGO TYTONIU, NASION I PASZ DLA ZWIERZĄT
5	46, 32, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA
6	46, 38, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁEJ ŻYWNOŚCI, WŁĄCZAJĄC RYBY, SKORUPIAKI I MIĘCZAKI
7	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
8	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	16.07.2012	30.06.2011 - 31.12.2011
	2	18.03.2014	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	08.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	30.06.2011 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	30.06.2011 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	30.06.2011 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 09.07.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

7.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki niezarejestrowanych przez sąd.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ.

I. Postanowienia ogólne.

§ 1

1. Spółka akcyjna prowadzić będzie działalność gospodarczą pod nazwą **POLSKA MEAT Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skrótu **POLSKA MEAT S.A.**

§ 2

Założycielami Spółki są:

- Krzysztof Mirosław Samonek,
- Sławomir Bogusław Samonek,
- Wojciech Andrzej Kobierski,
- Waldemar Grzegorz Charążka,
- Spółka pod firmą „IBERDIGEST SL” z siedzibą w La Jonquera (Hiszpania).

§ 3

Siedzibą Spółki jest miasto Gdynia.

§ 4.

Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 5.

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 6.

Spółka może uczestniczyć w spółkach krajowych i poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

II. Przedmiot działalności.

§ 7.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 10.11.Z — przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu,
 - 10.12.Z - przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu,

- 46.11.Z - działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i pożywków,
- 46.21.Z - sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt,
- 46.32.Z - sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,
- 46.38.2- sprzedaż hurtowa pozostałej żywności, włączając ryby, skorupiaki i mięczaki,
- 5210.B - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 82.92.Z - działalność związana z pakowaniem.

3. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 8.

Jeżeli przedmiot działalności Spółki wymagać będzie uzyskania stosownego zezwolenia, pozwolenia lub koncesji, to działalność taka zostanie podjęta po ich uzyskaniu.

III. Kapitał zakładowy.

§ 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na:

- a. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A 0000001 do A 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b. 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 0000001 do B 3000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.,
 - c. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 0000001 do C 1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Akcje emitowane są w seriach oznaczanych kolejnymi literami alfabetu.

§ 10.

- 1. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
- 2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna na żądanie akcjonariusza. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd.
- 3. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

4. Spółka może emitować obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa, warranty subskrypcyjne oraz inne dopuszczalne przepisami prawa instrumenty finansowe.

5. *(usunięto)*

6. Akcje pierwszej emisji będą opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki.

IV. Organy Spółki.

§ 11

Organami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Zarząd.

A. Walne Zgromadzenie.

§ 12

- 1. Walne Zgromadzenie odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Gdańsku i Sopocie.
- 3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbywać się raz w roku, nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
- 4. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym powyżej.
- 5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd albo Rada Nadzorcza albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego lub co najmniej jedną dziesiątą głosów w Spółce.
- 6. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
- 7. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności członek Rady Nadzorczej.
- 8. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia.
- 9. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagana jest jednak zgoda Rady Nadzorczej.
- 10. Poza sprawami wymienionymi w przepisach ustawy Kodeks spółek handlowych oraz statucie spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie zasad ich wynagradzania,

B. Rada Nadzorcza.

§ 13

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 6 (sześciu) członków na okres wspólnej kadencji 1 (jednego) roku.
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
3. Rada Nadzorcza powołuje Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza spośród swych członków. Zastępca przewodniczącego może jednocześnie pełnić funkcję Sekretarza.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.
5. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
6. Rada Nadzorcza przyjmuje regulamin określający szczegółowo sposób wykonywania jej czynności.
7. Poza sprawami wymienionymi w przepisach ustawy Kodeks spółek handlowych do kompetencji Rady należą:
 - a) zatwierdzanie wieloletnich planów finansowych i strategicznych Spółki, przygotowanych przez Zarząd,
 - b) powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki,
 - c) przyjęcie regulaminu Zarządu,
 - d) odwoływanie i powoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu,
 - e) określenie liczby członków Zarządu,
 - f) określenie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - g) wyrażenie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.
8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni listami poleconymi.
9. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
11. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w § 13 punkt 10 nie dotyczy wyboru Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w § 13 punkt 10 jest ważne jeśli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
13. Skład i liczbę członków, Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza pierwszej Rady Nadzorczej ustalają założyciele w akcie zawiązania Spółki.

C. Zarząd.

§14

1. Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, powoływanych na okres wspólnej kadencji 1 (jednego) roku.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz.
4. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu.
5. Prezes Zarządu zwołuje i organizuje prace Zarządu.
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.
7. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Zarządu.
8. Zarząd podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jego członków a w wszyscy jego członkowie zostali zaproszeni listami poleconymi.
9. Zarząd działa w oparciu o przyjęty przez siebie i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą regulamin.
10. Skład i liczbę członków, Prezesa pierwszego Zarządu ustalają założyciele w akcie zawiązania Spółki.

V. Gospodarka i rachunkowość.

§15

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się z upływem dnia 31 grudnia 2011 roku.
3. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
4. Przeznaczenie i sposób podziału zysku ustala Walne Zgromadzenie.
5. Spółka może utworzyć kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§16

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Treść zaprezentowanego Statutu Emitenta jest aktualna. Walne Zgromadzenie nie podejmowało uchwał w sprawie zmian Statutu Spółki, które nie zostały zarejestrowane przez sąd.

- a) **Opinia biegłego rewidenta/ opinię biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane**

Akcje Emitenta serii A, B i C były nabywane przez akcjonariuszy w zamian za wkłady pieniężne, w związku z czym opinia biegłego rewidenta/ opinia biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych nie była wymagana.

7.3. Definicje i objaśnienia skrótów.

1. **KSH** – Ustawa z dnia 15 września 2000 r. wraz z późn. zmianami Kodeks Spółek Handlowych;
2. **Ustawa o ofercie publicznej** - Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. wraz z późn. zmianami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
3. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;
4. **Alternatywny System Obrotu** - Alternatywny System Obrotu New Connect;
5. **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** - Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. wraz z późn. zmianami o obrocie instrumentami finansowymi;
6. **Komisja** – Komisja Nadzoru Finansowego (KNF);
7. **Regulamin ASO** – Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu;
8. **Organizator ASO** – Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu;
9. **Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów** – Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. wraz z późn. zmianami o ochronie konkurencji i konsumentów;
10. **Prezes UOKiK** – Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów;
11. **Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych** – Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. wraz z późn. zmianami o podatku dochodowym od osób fizycznych;
12. **Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych** – Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. wraz z późn. zmianami o podatku dochodowym od osób prawnych,
13. **Ustawa o podatku od spadków i darowizn** – Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. wraz z późn. zmianami o podatku od spadków i darowizn
14. **Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych** – Ustawa z dnia 9 września 2000 r. wraz z późn. zmianami o podatku od czynności cywilnoprawnych.
15. **Ustawa o rachunkowości** – Ustawa z dnia 29 września 1994 r. wraz z późn. zmianami o rachunkowości