



POLSKA MEAT

SPÓŁKA AKCYJNA

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

NIP 9581655634

**Raport roczny
2016 r.**



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Spis treści

1.	PISMO ZARZĄDU	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
3.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	5
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	14
5.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO	16



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

1. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu przedstawiam Państwu Raport Roczny z działalności Spółki POLSKA MEAT S.A. za rok 2016.

Rok 2016 upłynął dla Spółki pod znakiem istotnych zmian. W styczniu 2016 roku dokończona została transakcja zakupu przez Spółkę 100% udziałów w Poland Services Cold Store Sp. z o.o., a tym samym budynków i infrastruktury chłodni. Chłodnia ta pełni funkcję magazynu głównego i centrum logistycznego dla operacji Spółki. Zgodnie z oczekiwaniami przyniosło to istotne korzyści w zakresie kosztów działalności operacyjnej, a zintegrowane zarządzanie pozwoliło na optymalne wykorzystanie potencjału chłodni i Spółki.

We wrześniu 2016 roku Spółka zakończyła proces wejścia na rynek akcji. W dniu 27 września 2016 roku akcje Spółki zadebiutowały na parkiecie Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect. Cena zamknięcia w dniu debiutu wyniosła 8,99 zł, w późniejszym czasie cena rosła dynamicznie osiągając najwyższy poziom cenowy na początku października (57,90 zł w dniu 6 października 2016 roku). Od dłuższego czasu kurs akcji ustabilizował się w przedziale 15-16 zł.

W ciągu całego 2016 roku Spółka kontynuowała działalność na dotychczasowych rynkach zbytu. Łącząc doświadczenie i wiedzę o rynku krajowym z kontaktami i wiedzą o rynkach zbytu Spółka osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe, pomimo niższego poziomu sprzedaży niż w roku 2015. Dwukrotnie wyższa marża oraz kontrola kosztów operacyjnych pozwoliła na wypracowanie w roku 2016 zysku netto niemal dwukrotnie wyższego niż w roku poprzednim. Sytuacja rynkowa (znaczný spadek cen towarów) spowodowała czasowe wstrzymanie działalności produkcyjnej w drugim kwartale 2016 roku.

W roku 2017 Spółka będzie kontynuować dotychczasową działalność na rynkach zbytu, głównie afrykańskich. Spółka oczekuje wzrostu cen towarów, co pozwoli na ponowne uruchomienie linii produkcyjnej. Spółka będzie również intensywnie poszukiwać możliwości rozwoju w innych segmentach rynku, w tym również poprzez wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami w branży.

.....
Sébastien Guyon

Prezes Zarządu



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
	PLN		EURO	
Kapitał własny	11.759.988,20	9.754.003,32	2.658.225,18	2.288.866,20
Kapitał zakładowy	500.000,00	500.000,00	113.019,89	117.329,58
Zobowiązania i rezerwy	51.743.392,46	38.534.542,51	8.538.803,40	9.039.939,55
Aktywa razem	63.503.380,66	48.288.545,83	14.354.290,30	11.331.349,48
Należności	32.388.401,29	39.969.578,21	7.321.067,20	9.379.227,55
Środki pieniężne	1.612.022,18	2.676.634,09	364.381,06	628.096,70

Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
	PLN		EURO	
Przychody ze sprzedaży	140.103.980,29	212.109.611,56	32.109.637,27	50.685.722,51
Zysk ze sprzedaży	3.949.524,05	1.883.877,94	905.169,03	450.171,56
Amortyzacja	550.185,98	538.162,32	126.094,01	128.599,29
Zysk z działalności operacyjnej	3.926.366,34	1.778.695,92	899.861,65	425.037,26
Zysk brutto	2.611.632,54	2.024.768,04	598.545,26	483.838,66
Zysk netto	2.005.984,88	1.315.086,82	459.740,31	314.253,21
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3.196.037,70	8.548.804,35	732.711,19	2.042.822,68
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-21.975.169,34	-6.187.405,63	-5.036.594,09	-1.478.542,73
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	17.714.519,73	-251.490,00	4.059.890,45	-60.096,06
Przepływy pieniężne netto razem	-1.064.611,91	2.107.873,46	-243.992,45	503.697,54
Liczba akcji w szt.	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00
Zysk na jedną akcję	0,40	0,26	0,09	0,06

Przeliczenia kursu	Rok 2016	Rok 2015
Kurs EUR na dzień bilansowy	4,4240	4,2615
Średni EUR w okresie	4,3633	4,1848



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Na podstawie Art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zostało sporządzone łącznie ze sprawozdaniem z działalności jednostki dominującej jako jedno sprawozdanie.

3.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej POLSKA MEAT („Grupa”) jest spółka POLSKA MEAT Spółka akcyjna („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 45.

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 2011 roku pod numerem KRS 0000395400 pod nazwą: POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA.

Spółka otrzymała numer NIP 9581655634.

Przeważająca podstawowa działalność Emitenta według PKD:

- SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA (PKD 46.32.Z)

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

- Poland Services Cold Store Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Cold Store”)
- Meat Plus SL z siedzibą w Barcelonie, Hiszpania (jednostka niekonsolidowana).

Emitent wyróżnia obecnie następujące segmenty działalności Grupy:

- sprzedaż nabytych towarów;
- produkcja w zakresie konfekcjonowania produktów;
- usługi składowania i mrożenia (realizowane przez spółkę zależną Cold Store).

3.2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I GRUPY W ROKU 2016

3.2.1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W pierwszym kwartale 2016 roku nadal obserwowane było zahamowanie eksportu, jako kontynuacja wydarzeń z ostatniego kwartału 2015 r. W związku z tym Spółka skoncentrowała się na pozyskiwaniu i zakupie towaru po niższych cenach, który był konfekcjonowany i mrożony we własnym zakresie. Przyniosło to efekt w kolejnym kwartale, kiedy to wykorzystano otwarcie nowego sezonu i zrealizowano ponad 100% wzrost sprzedaży w porównaniu do kwartału poprzedniego. W trzecim kwartale 2016 roku przychody Spółki uległy obniżeniu w porównaniu do drugiego kwartału 2016 roku. Powodem było zmniejszenie odbioru towarów przez klientów eksportowych związane ze spodziewaną obniżką ceł przywozowych w Beninie począwszy od października 2016 r., co przełożyło się na wynik



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

czwartego kwartału 2016 r., kiedy to przychody Spółki ponownie wzrosły do poziomu zbliżonego do poprzednich okresów.

Cold Store zintensyfikowała w roku 2016 działania w zakresie pozyskiwania klientów zewnętrznych na swoje usługi; sprzedaż usług do podmiotów zewnętrznych wzrosła w 2016 r. o blisko 6% (z poziomu 6.195 tys. zł w roku 2015¹ do 6.547 tys. zł w roku 2016)

W pierwszym kwartale 2016 roku zakończony został proces likwidacji szkody, która wystąpiła w roku poprzednim (uszkodzenie dachu chłodni Cold Store w wyniku silnego wiatru). Uzyskano odszkodowanie od ubezpieczyciela w łącznej wysokości 4.184 tys. zł (wykazane w pozostałych przychodach operacyjnych, częściowo w roku 2016 i częściowo w roku 2015). Odszkodowanie pokryło w całości koszty likwidacji szkody.

3.2.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

W dniu 8 stycznia 2016 r. sfinalizowany został zakup przez Spółkę 100% udziałów spółki Poland Services Cold Store Sp. z o.o. a tym samym budynków i infrastruktury chłodni. W ten sposób doprowadzono do konsolidacji części handlowej i części logistycznej, tworząc zintegrowaną pionowo grupę kapitałową. Chłodnia pełni funkcję magazynu głównego i centrum logistycznego dla operacji Spółki. Zgodnie z oczekiwaniami przyniosło to istotne korzyści w zakresie kosztów działalności operacyjnej, a zintegrowane zarządzanie pozwoliło na optymalne wykorzystanie potencjału chłodni i Spółki.

Cold Store przeprowadziła w 2016 roku modernizację regałów wysokiego składowania celem zwiększenia efektywności magazynowania. Wartość modernizacji wyniosła łącznie 84 tys. zł.

3.2.3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

12 kwietnia 2016 roku miała miejsce transakcja sprzedaży przez Iberdigest S.L. 1.500 sztuk akcji Emitenta serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Nabywcą akcji była osoba prawna – Dom Maklerski BDM, która objęła je za łączną wartość 9.885 zł tj. 6,59 zł za akcję. Dom Maklerski BDM nabył wspomniane akcje celem ich animacji.

We wrześniu 2016 roku Spółka zakończyła proces wejścia na rynek akcji. W dniu 27 września 2016 roku akcje Spółki zadebiutowały na parkiecie Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect. Cena zamknięcia w dniu debiutu wyniosła 8,99 zł, w późniejszym czasie cena rosła dynamicznie osiągając najwyższy poziom cenowy na początku października (57,90 zł w dniu 6 października 2016 roku).

¹ Kwota przychodów Cold Store za rok 2015 podana prezentacyjnie, nie została ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym w danych porównawczych za rok 2015 z uwagi na objęcie Cold Store konsolidacją począwszy od roku 2016.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.



Źródło: <http://www.biznesradar.pl/notowania/POLMT>

Szczegóły historii giełdowej Emitenta przedstawia poniższa tabela

Wydarzenie	Szczegóły
Rynek notowań / segment	NewConnect/Handel
ISIN	PLPOLMT00017
Ticker	PME
Data IPO	27 września 2016 r.
Papiery wprowadzone do obrotu	Seria A: 1.000.000 Seria B: 3.000.000 Seria C: 1.000.000
Wartość spółki z dnia debiutu	32.950.000,00 zł
Wartość instrumentów wprowadzonych w dniu debiutu	32.950.000,00 zł
Wartość free float w dniu debiutu	4.952.582,70 zł
Cena emisyjna jednej akcji	Seria A: 0,10 zł Seria B: 0,10 zł Seria C: 3,00 zł
Cena nominalna akcji	0,10 zł



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

3.2.4. ZDARZENIA KORPORACYJNE

W dniu 7 lipca 2016 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. W Walnym Zgromadzeniu uczestniczyli akcjonariusze posiadający 3.998.440 akcji, co stanowi 79,9688% kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta za rok 2015 oraz udzielenia absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2015. Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk spółki w wysokości 1.315.086,82 zł w całości na kapitał zapasowy. Walne Zgromadzenie postanowiło o wyborze Rady Nadzorczej na kolejną roczną kadencję w składzie:

- Inácio Fernandes Pedrosa
- Sławomir Bogusław Samonek
- Sebastian Germaine Marie Ajavon
- Charlotte Martine Riel Mohamed
- Marta Serrat Creixans

Informacje te zostały przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym EBI 11/2016 w dniu 7 lipca 2016 roku.

W dniu 8 grudnia 2016 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Sebastian Ajavon. W dniu 31 stycznia 2017 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta wybrano Panią Victorię Lorenzo Muñoz na stanowisko członka Rady Nadzorczej. W Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu uczestniczyli akcjonariusze posiadający 3.998.440 akcji, co stanowi 79,9688% kapitału zakładowego. Informacje te zostały przekazane do publicznej wiadomości raportami bieżącym EBI 2/2017 i 3/2017 oraz ESPI 1/2017 w dniu 31 stycznia 2017 roku.

W dniu 16 marca 2017 roku została zawarta umowa („Umowa”) ze spółką Doradca Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, na podstawie której Doradca Auditors Sp. z o.o. dokona badania sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego za rok obrotowy 2016 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta sporządzonego za rok obrotowy 2016 oraz wyda opinie do tych sprawozdań finansowych za 2016 rok. Umowa została zawarta na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 22 lutego 2017 roku. Doradca Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Grunwaldzkiej 212 jest wpisana przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 913. Informacja ta została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym EBI 6/2017 w dniu 13 marca 2017 roku.

3.3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY

W roku 2017 Grupa będzie kontynuować dotychczasową działalność w zakresie handlowym (sprzedaż na dotychczasowych rynkach zbytu, głównie afrykańskich) i usługowym (składowanie i mrożenie). Spółka oczekuje wzrostu cen towarów, co pozwoli na ponowne uruchomienie linii produkcyjnej.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Spółka będzie również intensywnie poszukiwać możliwości rozwoju w innych segmentach rynku, w tym również poprzez wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami w branży.

W roku 2017 planowane są inwestycje modernizacyjne w chłodni prowadzonej przez Cold Store, głównie w zakresie zwiększenia możliwości mrożenia towarów przeznaczonych do składowania.

3.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Grupa nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju w 2016 roku.

3.5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Wyniki zaprezentowane w niniejszym raporcie rocznym Emitenta oraz Grupy różnią się nieznacznie od wyników przedstawionych w Raporcie okresowym Emitenta za IV kwartał 2016 roku. Różnice te wynikają z korekt audytorskich. Ponadto w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016, decyzją Zarządu Emitenta, nastąpiła zmiana prezentacji budynku chłodni (należącego do spółki zależnej Poland Services Cold Store Sp. z o.o.). Szczegółowa informacja na ten temat znajduje się w pkt. 6.43 Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Przychody Spółki ze sprzedaży w 2016 roku wyniosły 140.104 tys. zł w porównaniu do 212.110 tys. zł w roku poprzednim, co oznacza spadek o 31%. Spadek przychodów spowodowany był perturbacjami na głównych rynkach eksportowych Spółki. Jednocześnie marża jednostkowa na sprzedanych towarach wzrosła z poziomu 5,77% do 9,64%, jak również ograniczone zostały koszty działalności operacyjnej (8.463 tys. zł w 2016 r. w porównaniu do 9.687 tys. zł w roku 2015) co znalazło odzwierciedlenie w wyniku netto Spółki, który wzrósł blisko dwukrotnie, z poziomu 1.315 tys. zł do 2.002 tys. zł.

Pogorszeniu uległy natomiast wskaźniki płynności Spółki. Wskaźnik płynności bieżącej uległ obniżeniu do poziomu 0,99 na koniec 2016 r. (1,16 na koniec 2015 r.), a cykl konwersji gotówki wyniósł 13,8 dnia w roku 2016 (0,71 dnia w roku 2015). Było to przede wszystkim efektem zwiększeniem stanu zapasów pod koniec roku 2016, co było związane z przygotowaniem Spółki do kolejnego sezonu sprzedażowego.

Istotne wskaźniki finansowe zostały zaprezentowane w pkt. 3.9 niniejszego sprawozdania.

Spółka zaciągnęła kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na zakup udziałów w Poland Services Cold Store Sp. z o.o. w październiku 2015 roku. Ostateczny termin spłaty kredytu ustalony został na 31 sierpnia 2023 r. Spółka spłaca kredyt zgodnie z harmonogramem i terminowo.

Uważamy, że nie ma zagrożenia do kontynuacji działalności Spółki w 2017 roku i latach następnych.

Z uwagi na objęcie konsolidacją jednostki zależnej Cold Store w roku 2016 nie jest możliwe przeprowadzenie analizy porównawczej wyników skonsolidowanych (dane porównawcze Grupy za rok 2015 to dane wyłącznie Emitenta).

3.6. UDZIAŁY WŁASNE

Spółka nie posiada i nie nabywała akcji własnych w okresie objętym sprawozdaniem.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

3.7. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka ani jednostki wchodzące w skład Grupy nie posiadają i nie posiadały oddziałów (zakładów) w okresie objętym sprawozdaniem.

3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka posiada należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych i pozostałych jednostek rozliczane w walutach obcych. Spółka zabezpiecza kursy wymiany walut poprzez zawieranie kontraktów terminowych na sprzedaż USD i zakup EUR. Wszystkie kontrakty terminowe otwarte na koniec roku 2016 zostały rozliczone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka zawarła w lipcu 2015 roku z bankiem mBank S.A. umowę typu IRS (Interest Rate Swap). Umowa ta zamieniła zmienną stopę procentową, którą są oprocentowane kredyty zaciągnięte przez Spółkę, na stopę stałą. Umowa obowiązuje w okresie od września 2015 roku do września 2023 roku i zabezpiecza oprocentowanie płatności z tytułu kredytu inwestycyjnego.

Ryzyka związane z posiadanymi instrumentami finansowymi spółka ocenia jako niskie.

Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Cold Store nie posiada instrumentów finansowych.

3.9. KLUCZOWE FINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I GRUPY

3.9.1. DANE JEDNOSTKOWE

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2015	2016
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 100\%$	0,62%	1,43%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 100\%$	0,89%	2,82%
Rentowność majątku netto	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	4,19%	4,11%
ROCE	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Kapitał trwały}^2} * 100\%$	21,87%	12,15%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,16	0,99
Rotacja należności	$\frac{\text{Należności}^3 \text{ (netto)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	56,99	82,39

² Kapitał trwały = kapitał własny + długoterminowy dług oprocentowany

³ Z tytułu dostaw, robót i usług



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2015	2016
Rotacja zobowiązań	$\frac{\text{Zobowiązania}^3 \text{ (netto)}}{\text{Koszty operacyjne}^4} * 365$	58,96	81,44
Rotacja zapasów	$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt sprzedanych towarów}} * 365$	2,68	12,83
Cykl konwersji gotówki	Rotacja należności + rotacja zapasów - rotacja zobowiązań	0,71	13,78

3.9.2. DANE SKONSOLIDOWANE

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2016
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 100\%$	1,66%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 100\%$	2,96%
Rentowność majątku netto	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	3,35%
ROCE	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Kapitał trwały}} * 100\%$	13,98%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,05
Rotacja należności	$\frac{\text{Należności (netto)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	84,88
Rotacja zobowiązań	$\frac{\text{Zobowiązania (netto)}}{\text{Koszty operacyjne}} * 365$	80,45
Rotacja zapasów	$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt sprzedanych towarów}} * 365$	12,91
Cykl konwersji gotówki	Rotacja należności + rotacja zapasów - rotacja zobowiązań	17,33

Z uwagi na objęcie konsolidacją jednostki zależnej Cold Store w roku 2016 przeprowadzenie analizy porównawczej wskaźników opartych na wynikach skonsolidowanych nie jest możliwe (dane porównawcze Grupy za rok 2015 to dane wyłącznie Emitenta).

³ Z tytułu dostaw, robót i usług

⁴ Zużycie materiałów i energii + usługi obce + pozostałe koszty rodzajowe + wartość sprzedanych towarów i materiałów



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

3.10. KLUCZOWE NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIEŃ PRACOWNICZYCH I ŚRODOWISKA NATURALNEGO

3.10.1. ZASOBY LUDZKIE

Grupa POLSKA MEAT na dzień 31.12.2016 roku zatrudniała 29 osób. W ujęciu jednostkowym, zatrudnienie w Spółce na koniec 2016 roku wyniosło 13 osób.

Wyszczególnienie	Grupa	Spółka		
Liczba pracowników (pełny etat)	28	13		
Liczba pracowników (niepełny etat)	0	0		
Inne formy zatrudnienia	1	0		
Średnia wieku pracowników	38	35		
Struktura zatrudnienia wg wykształcenia	Wyższe	9	Wyższe	4
	Średnie	5	Średnie	4
	Zawodowe	12	Zawodowe	4
	Podstawowe	2	Podstawowe	1
Struktura zatrudnienia wg płci	Kobiety	4	Kobiety	2
	Mężczyźni	24	Mężczyźni	11

3.10.2. OCHRONA ŚRODOWISKA

Emitent oraz spółki wchodzące w skład Grupy prowadzą działalność w poszanowaniu środowiska naturalnego. W ramach tej polityki prowadzone są m.in. następujące działania:

- selektywna zbiórka odpadów
- technologie energooszczędne.

Spółka zakupuje towary handlowe wyłącznie od kwalifikowanych dostawców. Proces kwalifikacji dostawców przeprowadzany jest na podstawie wizyty handlowej u potencjalnego dostawcy i historii współpracy z dostawcą.

W spółce Cold Store wdrożony i systematycznie aktualizowany jest system HACCP. Chłodnia podlega stałemu nadzorowi weterynaryjnemu, załadunki kontenerów prowadzone są pod ścisłym nadzorem urzędowego lekarza weterynarii.

3.10.3. RELACJE INWESTORSKIE

Realizując świadomą politykę informacyjną Emitent prowadzi stronę relacji inwestorskich w języku polskim (<http://polskameat.pl/relacje-inwestorskie/>) i angielskim (<http://polskameat.pl/investor-relations/>). Na stronie relacji inwestorskich znajdują się podstawowe informacje o Spółce, raporty bieżące oraz ich archiwum z lat ubiegłych, jak również raporty okresowe.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Począwszy od raportu rocznego za 2016 rok Emitent planuje zamieszczanie rocznych raportów również w języku angielskim.

3.10.4. POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności, ani Emitent ani pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy nie prowadziły postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub innym organem administracji publicznej.

3.11. INNE ZDARZENIA I OKOLICZNOŚCI ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ PO 31.12.2016 R.

Nie wystąpiły.

.....

Sébastien Guyon

Prezes Zarządu

23 maja 2017 r.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLSKA MEAT S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres

od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Gdynia, ul. Hutnicza 45

Zarząd Spółki POLSKA MEAT Spółka akcyjna na podstawie § 5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.

Zarząd Spółki POLSKA MEAT Spółka akcyjna oświadcza także, że roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

.....
Sébastien Guyon

Prezes Zarządu



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLSKA MEAT S.A.
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Gdynia, ul. Hutnicza 45

Zarząd Spółki POLSKA MEAT Spółka akcyjna na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
Sébastien Guyon

Prezes Zarządu



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

5. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
1	Polityka informacyjna	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	NIE	Spółka nie realizuje niniejszej zasady jedynie w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznianiu go na stronie internetowej. Wszystkie niezbędne informacje związane z obradami walnego zgromadzenia znajdują się natomiast na stronie internetowej Emitenta. Dotychczasowa forma dokumentowania przez Spółkę przebiegu walnych zgromadzeń w postaci publikacji treści podjętych uchwał oraz wyników głosowania daje możliwość zapoznania się ze wszystkimi sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.
2	Efektywny dostęp do informacji	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
3	Korporacyjna strona internetowa	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p> <ul style="list-style-type: none">3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,3.6. dokumenty korporacyjne spółki,3.7. zarys planów strategicznych spółki,3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Spółka nie publikuje prognoz finansowych.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
		<p>3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p> <p>3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> <p>3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p> <p>3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta</p> <p>3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.</p> <p>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>		



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
4	Język strony internetowej	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	Spółka zamierza umieszczać na stronie internetowej przetłumaczone na język angielski raporty roczne począwszy od raportu za 2016 rok.
5	Sekcja relacji inwestorskich	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK	
6	Kontakty z autoryzowanym Doradcą	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
7	Powiadamianie o istotnych zdarzeniach	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	TAK	
8	Dostęp do informacji dla Autoryzowanego o Doradcy	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
9	Informacja w raporcie rocznym	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
10	Obrady Walnego Zgromadzenia	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11	Publicznie dostępne spotkania	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	Spółka na chwilę obecną nie widzi potrzeby organizowania takich spotkań, jednak nie wyklucza ich organizacji w przyszłości.
12	Uchwała Walnego Zgromadzenia	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK	
13	Odstęp czasowy	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane przez akcjonariuszy	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2016 r.

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
14	Czas między decyzją a wypłatą dywidendy	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	TAK	
15	Warunkowa wypłata dywidendy	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
16	Raporty miesięczne	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego 	NIE	W ocenie Zarządu Spółki nie zachodzi potrzeba publikowania raportów miesięcznych, gdyż otoczenie rynkowe emitenta jest stabilne. Publikacja raportów bieżących i okresowych zapewnia dostęp do informacji dających kompletny obraz sytuacji Spółki.
16a	Naruszenie obowiązków informacyjnych	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	