



POLSKA MEAT

SPÓŁKA AKCYJNA

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

NIP 9581655634

**Raport roczny
2018 r.**



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

Spis treści

1.	PISMO ZARZĄDU	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
3.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	6
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	19
5.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO	21



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

1. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu przedstawiam Państwu Raport Roczny z działalności Spółki POLSKA MEAT S.A. za rok 2018.

W ciągu całego 2018 roku Spółka kontynuowała działalność na dotychczasowych rynkach zbytu. Łącząc doświadczenie i wiedzę o rynku krajowym z kontaktami i wiedzą o rynkach zbytu Spółka osiągnęła dobre wyniki finansowe, pomimo niższego poziomu sprzedaży niż w roku 2017, co było skutkiem późniejszego niż zwykle otwarcia kluczowych dla Spółki rynków zbytu. Marża handlowa w roku 2018 spadła w porównaniu do 2017, niemniej jednak kontrola kosztów operacyjnych pozwoliła na wypracowanie w roku 2018 zysku na sprzedaży.

W kwietniu 2018 roku został sfinalizowany proces przejmowania spółki Iberdigest SL z Hiszpanii. Spółka dokonała emisji akcji nowej serii, którymi został pokryty koszt nabycia Iberdigest SL.

W roku 2019 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 2018 r.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA

Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	115.350.354,71	8.008.070,14	26.837.392,13	1.919.986,13
Kapitał zakładowy	1.300.000,00	500.000,00	302.325,58	119.878,20
Zobowiązania i rezerwy	48.621.698,31	52.284.131,57	11.299.552,86	12.535.455,55
Aktywa razem	163.972.053,02	60.292.201,71	38.136.945,00	14.455.441,68
Należności	27.329.112,28	31.907.911,74	6.355.607,51	7.650.126,29
Środki pieniężne	7.420.743,14	2.866.672,42	1.725.754,22	687.303,08
Przychody ze sprzedaży	123.943.849,62	136.727.723,69	29.083.194,41	32.108.523,05
Zysk ze sprzedaży	58.084,12	2.577.451,34	13.629,33	605.277,07
Amortyzacja	548.955,35	556.255,18	128.811,35	130.628,46
Zysk z działalności operacyjnej	1.759.567,35	896.042,42	412.879,21	210.422,57
Zysk brutto	1.951.272,96	-2.194.298,12	457.862,58	-515.299,09
Zysk netto	1.742.284,57	-2.846.040,31	420.657,49	-668.351,29
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5.472.905,45	8.972.577,45	1.284.207,11	2.107.079,69
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	372.771,00	-1.528.836,13	87.470,02	-359.024,99
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1.291.605,73	-6.188.783,99	-303.072,89	-1.453.346,17
Przepływy pieniężne netto razem	4.554.070,72	1.254.957,33	1.068.604,25	294.708,53
Liczba akcji w szt.	13.000.000,00	5.000.000,00	13.000.000,00	5.000.000,00
Zysk na jedną akcję	0,13	-0,57	0,03	-0,13

Przeliczenia kursu	Rok 2018	Rok 2017
Kurs EUR na dzień bilansowy	4,3000	4,1709
Średni EUR w okresie	4,2617	4,2583



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

2.2. WYBRANE DANE FINANSOWE POLAND SERVICES COLD STORE SP. Z O.O.

Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	13.111.225,67	12.826.989,37	3.049.122,25	3.075.352,89
Kapitał zakładowy	8.854.000,00	8.854.000,00	2.059.069,77	2.122.803,23
Zobowiązania i rezerwy	1.368.440,63	1.028.812,42	318.242,01	246.664,37
Aktywa razem	14.479.666,30	13.855.801,79	3.367.364,26	3.322.017,26
Należności	2.681.820,92	2.085.790,67	623.679,28	500.081,68
Środki pieniężne	1.710.125,87	1.225.374,57	397.703,69	293.791,40
Przychody ze sprzedaży	7.005.006,41	6.370.738,38	1.643.711,76	1.496.075,52
Zysk ze sprzedaży	623.188,82	540.918,04	146.230,10	127.026,76
Amortyzacja	488.330,54	516.115,57	114.585,86	121.202,26
Zysk z działalności operacyjnej	449.856,56	327.551,98	105.558,01	76.920,83
Zysk brutto	428.047,30	322.633,36	100.440,50	75.765,77
Zysk netto	284.236,30	220.386,82	66.695,52	51.754,65

2.3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NIŻSZEGO SZCZEBŁA IBERDIGEST SL

Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	50.503.827,53	50.084.101,84	11.745.076,17	12.007.984,33
Kapitał zakładowy	815.718,91	815.718,91	193.280,00	193.280,00
Zobowiązania i rezerwy	132.985.116,25	80.912.694,82	30.926.771,22	19.399.337,03
Aktywa razem	183.488.943,78	130.996.796,66	42.671.847,39	31.407.321,36
Należności	99.409.206,90	108.161.843,27	23.118.420,21	25.932.494,97
Środki pieniężne	1.047.921,05	1.313.833,50	243.702,57	315.000,00
Przychody ze sprzedaży	408.985.020,94	455.251.657,40	95.967.576,54	106.926.826,71
Zysk ze sprzedaży	11.183.913,04	11.054.550,92	2.624.284,45	2.596.427,78
Amortyzacja	242.071,72	173.691,43	56.801,68	40.795,62
Zysk z działalności operacyjnej	11.049.532,69	13.949.918,55	2.592.752,35	3.276.474,67
Zysk brutto	10.344.059,27	15.355.593,42	2.427.214,32	3.606.631,30
Zysk netto	7.834.101,60	15.355.593,42	1.838.257,41	3.606.631,30



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

3.1. INFORMACJE OGÓLNE POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA

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 r. pod numerem KRS 0000395400 pod nazwą: POLSKA MEAT SPÓŁKA AKCYJNA.

Spółka otrzymała numer NIP 9581655634.

Podstawowa 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, do tej pory odbywało się to w wynajętych pomieszczeniach oraz poprzez wynajęcie usługi, następnie towar zostaje w przeważającej większości wysłany na eksport, głównie do Afryki.

Podstawowa działalność Emitenta wg PKD:

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

W skład grupy kapitałowej Emitenta wchodzi następujące jednostki zależne:

- Poland Services Cold Store Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Cold Store”)
- Iberdigest SL z siedzibą w Gironie, Hiszpania (grupa kapitałowa niższego szczebla)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna zostało sporządzone przez Iberdigest Group SL z siedzibą w Hiszpanii, Girona. Spółka Iberdigest Group SL sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 po raz pierwszy. Sprawozdanie to dostępne jest w siedzibie tej spółki.



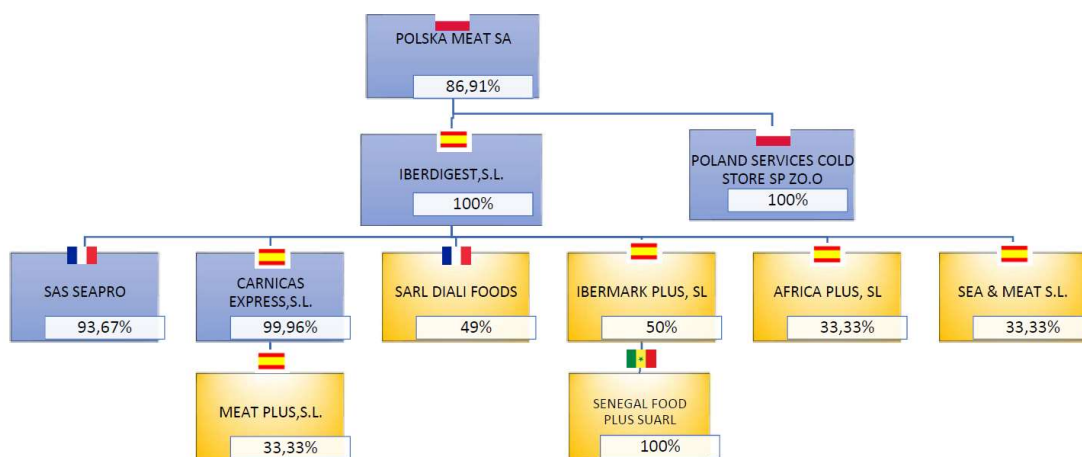
POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

Spółka jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie Art. 55 i 56 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., obejmującego Spółkę oraz jej spółkę zależną Poland Services Cold Store Sp. z o.o. oraz grupę kapitałową niższego szczebla Iberdigest SL.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego obsada administracyjna Spółki została zmniejszona do minimum w wyniku działań mających na celu ograniczenie mobilności ludzi, nakazanych przez rząd Rzeczypospolitej Polskiej w odpowiedzi na pandemię wywołaną przez COVID-19. W związku z tym Spółka spodziewa się zmobilizować zasoby administracyjne grupy z siedzibą w Hiszpanii, zatem w kolejnych miesiącach, po ograniczeniu obostrzeń sanitarnych i ponownym otwarciu granic, rozpoczną się prace nad przygotowaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badaniem przez firmę audytorską oraz zgłoszenie do rejestru handlowego i opublikowaniem na NewConnect.

Wybrane dane finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta przedstawiono w pkt. 2.2 i 2.3.

Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta.



3.2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA W ROKU 2018

3.2.1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W pierwszym kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży były niższe aniżeli w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Jednym z najistotniejszych powodów było ograniczenie przez Zarząd sprzedaży do niektórych klientów z krajów afrykańskich w których występują czasowe trudności w wymianie lokalnej waluty na EUR. W ten sposób Zarząd ograniczył ekspozycję Spółki na klientów którzy mogliby mieć trudności w terminowej realizacji płatności oraz ograniczył ryzyko kursowe. W drugim kwartale 2018 roku poziom przychodów ze sprzedaży powrócił do wartości notowanych w ubiegłym roku i był nieznacznie wyższy aniżeli w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Zgodnie z oczekiwaniami Zarządu poprawiła się sytuacja walutowa na rynkach afrykańskich dzięki czemu



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

możliwy był powrót to poziomów sprzedaży notowanych w poprzednich okresach. Dodatkowo na wynik w drugim kwartale znaczący wpływ miał wzrost marż handlowych oraz nieco niższe koszty operacyjne, dzięki czemu Spółka odrobiła część straty z I kwartału br. W trzecim kwartale 2018 roku poziom przychodów ze sprzedaży przewyższał wartości notowane w ubiegłym roku. Zgodnie z oczekiwaniami Zarządu nadal poprawiała się sytuacja walutowa na rynkach afrykańskich dzięki czemu możliwy był powrót do poziomów sprzedaży notowanych w poprzednich okresach. Nieznacznemu zwiększeniu uległy marże handlowe, co pozwoliło niemal w całości odrobić stratę na sprzedaży za pierwsze dwa kwartały 2018 roku. W czwartym kwartale 2018 roku poziom przychodów ze sprzedaży był nieznacznie niższy od poziomu przychodów w tym samym okresie roku ubiegłego. Niemniej jednak osiągnięta marża jednostkowa była wyższa aniżeli w porównywalnym okresie, i wyższa niż w poprzednich kwartałach. Pozwoliło to na odrobienie strat z poprzednich kwartałów i Spółka osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej.

W dniu 9 października 2018 r. Spółka zawarła z AGRO Umowę, której stronami jest Emitent, jego spółka zależna Poland Services Cold Store Sp. z o.o. oraz AGRO (łącznie zwane "Stronami", każda z osobna zwana "Stroną"). Podstawowe postanowienia Umowy są następujące:

- AGRO będzie świadczyć na rzecz Emitenta usługi składowania towarów należących do Emitenta bądź jego dostawców ("Usługi");
- AGRO wydzierżawi od Emitenta oraz jego spółki zależnej, Poland Services Cold Store Sp. z o.o., niektóre aktywa (budynek chłodni wraz z częścią wyposażenia), dalej "Aktywa", przy czym AGRO będzie miało prawo do wykorzystywania Aktywów do świadczenia Usług na rzecz Emitenta oraz na rzecz innych klientów AGRO;
- AGRO będzie miała prawo pierwokupu Aktywów w przypadku gdy Emitent lub/oraz jego spółka zależna Poland Services Cold Store Sp. z o.o. będzie miał taki zamiar;
- Umowa została zawarta na okres jednego roku, ze skutkiem od dnia 1 października 2018 r., z opcją przedłużenia na kolejne dwa lata rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2019 roku w przypadku gdy Strony uzgodnią dalsze finansowe warunki funkcjonowania umowy; w przeciwnym przypadku Umowa ulegnie rozwiązaniu w dniu 31 grudnia 2018 roku. Następnie każda ze Stron ma prawo zakończenia Umowy na koniec 2 letniego okresu rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2019 roku, za 6-miesięcznym wypowiedzeniem. W przypadku braku takiego wypowiedzenia Umowa ulega przedłużeniu na kolejny rok. Każda ze Stron ma prawo zakończenia Umowy na koniec tego rocznego okresu za 6-miesięcznym wypowiedzeniem.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardowych postanowień dla tego typu umów.

3.2.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

W dniu 4 maja 2018 r. Spółka zawarła z Iberdigest Group SL z siedzibą w Gironie, Hiszpania (dalej: "IBDG"), umowę objęcia 8.000.000 akcji Spółki serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej 13,20 zł za jedną akcję, łącznie po cenie 105.600.000,00 zł. Umowa została zawarta w



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

związku z przyjęciem przez IBGD oferty złożonej przez Spółkę w wykonaniu Uchwały 4/3/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 marca 2018 r. Akcje będące przedmiotem umowy zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 19.328 (100%) udziałów w spółce Iberdigest SL z siedzibą w Gironie, Hiszpania, o wartości nominalnej 193.280 EUR i łącznej wartości 105.600.000,00 zł.

3.2.3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

W wyniku realizacji zapisów umów kredytowych zawartych przez Spółkę z mBank S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. w pierwszym kwartale nastąpiły zmiany w zakresie zabezpieczeń tych kredytów.

W dniu 19 stycznia 2018 r. do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 12 stycznia 2018 r. o wpisie polegającym na wykreśleniu z rejestru zastawów zastawu na posiadanych przez Emitenta 40 udziałach o wartości nominalnej po 221.350,00 PLN (łącznie wartość nominalna zastawionych udziałów wynosi 8.854.000,00 PLN) w spółce Poland Services Cold Store Sp. z o.o. Na postanowienie przysługiwało Spółce prawo do skargi do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku w terminie tygodniowym od daty doręczenia odpisu postanowienia. Zarząd Spółki nie złożył skargi od postanowienia, ponieważ było ono zgodne ze złożonym przez Emitenta wnioskiem.

W dniu 14 marca 2018 r. do spółki zależnej od Emitenta, Poland Services Cold Store Sp. z o.o., wpłynęło zawiadomienie Sądu Rejonowego w Gdyni, V Wydział Ksiąg Wieczystych, o wpisaniu zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej w wysokości 8,1 mln EUR na nieruchomości gruntowej będącej własnością Poland Services Cold Store Sp. z o.o. Zabezpieczenie związane jest z wierzytelnością wynikającą z umów kredytowych podpisanych przez Emitenta: umowy o walutowy kredyt inwestycyjny oraz umowy o kredyt walutowy w rachunku walutowym, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 6/2017 z dnia 30 listopada 2017 roku.

W dniu 21 marca 2018 r. do spółki zależnej od Emitenta, Poland Services Cold Store Sp. z o.o., wpłynęło zawiadomienie Sądu Rejonowego w Gdyni, V Wydział Ksiąg Wieczystych, o wykreśleniu w dniu 8 marca 2018 r. zabezpieczeń w postaci:

- hipoteki umownej w wysokości 5,4 mln EUR na nieruchomości gruntowej będącej własnością Poland Services Cold Store Sp. z o.o. związanej z wierzytelnością wynikającą z umowy o kredyt inwestycyjny zawartej przez Emitenta, o spłacie którego Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 7/2017 z dnia 4 grudnia 2017 r.
- hipoteki umownej w wysokości 3 mln EUR na nieruchomości gruntowej będącej własnością Poland Services Cold Store Sp. z o.o. związanej z wierzytelnością wynikającą z umowy współpracy oraz umów wykonawczych zawartych przez Emitenta; o spłacie zobowiązań wynikających z umów wykonawczych: kredytu odnawialnego i kredytu wielowalutowego w rachunku bieżącym, Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 8/2017 z dnia 5 grudnia 2017 r.;



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

- hipoteki umownej w wysokości 750 tysięcy EUR na nieruchomości gruntowej będącej własnością Poland Services Cold Store Sp. z o.o. związanej z wierzytelnością wynikającą z umowy kredytowej zawartej przez Emitenta.

W dniu 29 listopada 2018 r. Spółka zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. (dalej: Bank) Aneks nr 1 do umowy o kredyt w rachunku walutowym („Umowa”), o zawarciu której Emitent informował w raporcie ESPI nr 6/2017 z dnia 30 listopada 2017 r.

Zgodnie z zawartym przez Spółkę Aneksem nr 1 w Umowie zostały wprowadzone następujące zmiany:

- termin spłaty został przedłużony do 2 marca 2019 r.;
- z zabezpieczeń Umowy wykreślono Letter of Comfort wystawiony przez Iberdigest SL.

W ciągu roku 2018 akcje Spółki były notowane na rynku NewConnect.



POLMT - notowania spółki

Rynek notowań:	New Connect
Kurs odniesienia:	11,5000 zł (17-12-27)
Data początkowa:	2018-01-03
Data końcowa:	2018-05-18
Zmiana:	8,70%
Zmiana:	1,0000 zł
Minimum:	11,4000 zł (18-01-18)
Maksimum:	13,8000 zł (18-01-18)
Średni:	12,0404 zł
Wolumen obrotu:	1 000 szt
Średni wolumen:	11 szt
Obroty:	0,012 mln
Średnie obroty:	0,000 mln

Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=POLMT>



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

Szczegóły historii giełdowej Emitenta przedstawia poniższa tabela

Wydarzenie	Szczegóły
Rynek notowań / segment	NewConnect/Handel
ISIN	PLPOLMT00017
Ticker	PME
Data IPO	27 września 2017 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

W dniu 23 maja 2018 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym EBI 9/2018 o przesunięciu terminu publikacji raportu rocznego za 2017 rok i skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 rok na dzień 1 czerwca 2018 r. (pierwotny termin publikacji raportu rocznego podany w raporcie EBI 02/2018 przypadał na dzień 25 maja 2018 roku). Termin ten został następnie przesunięty przez Spółkę, o czym Emitent poinformował kolejno w raportach bieżących EBI 10/2018 z dnia 30 maja 2018 r., 12/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r., 14/2018 z dnia 28 lipca 2018 r., 16/2018 z dnia 29 sierpnia 2018 r., 17/2018 z dnia 12 października 2018 r., 18/2018 z dnia 7 listopada 2018 r., 22/2018 z dnia 28 listopada 2018 r. Jako przyczynę Spółka podała długotrwałe procedury związane z procesem sporządzania sprawozdań i zamykania ksiąg rachunkowych, będące skutkiem trwającego procesu restrukturyzacji grupy kapitałowej oraz spowolnionym procesem przepływu informacji od kontrahentów zagranicznych.

W związku z przesunięciem terminu publikacji raportu rocznego za rok 2017, w dniu 5 czerwca 2018 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (dalej: „Zarząd Giełdy”) zawiesił obrót akcjami Emitenta na rynku NewConnect na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy nr 563/2018 z dnia 4 czerwca 2018 roku w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect i na Catalyst instrumentami finansowymi spółek, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym EBI 11/2018 z dnia 6 czerwca 2018 r. W związku z brakiem publikacji raportów rocznych Emitenta do końca 2018 roku, obrót akcjami Emitenta na rynku NewConnect był zawieszony do końca 2018 roku. Raporty roczne za 2017 rok zostały opublikowane w dniu 9 stycznia 2020 r., jednakże z uwagi na nieopublikowanie w terminie raportów rocznych za 2018 rok obrót akcjami Emitenta na rynku NewConnect jest nadal zawieszony.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

3.2.4. ZDARZENIA KORPORACYJNE

W dniu 10 stycznia 2018 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pana Sławomira Samonka o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z przyczyn osobistych.

W dniu 5 marca 2018 r. Spółka otrzymała datowane na 2 marca 2018 r. zawiadomienie Iberdigest SL (dalej IBD), że w wyniku zbycia akcji Spółki w transakcjach poza rynkiem IBD zmniejszyła stan posiadania akcji Emitenta poniżej 20% ogólnej liczby akcji i ogólnej liczby głosów Emitenta. Zgodnie z zawiadomieniem IBD, o którym mowa powyżej, przed zbyciem akcji IBD posiadała bezpośrednio 3.198.440 akcji Emitenta, stanowiących 63,97% kapitału zakładowego i uprawniających do 3.198.440 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 63,97% udziału w ogólnej liczbie głosów. Zgodnie z zawiadomieniem IBD, o którym mowa powyżej, po zbyciu akcji Emitenta IBD nie posiada akcji Emitenta.

W dniu 5 marca 2018 r. Spółka otrzymała datowane na 2 marca 2018 r. zawiadomienie Iberdigest Group SL (dalej IBDG), że w wyniku nabycia akcji Emitenta w transakcjach poza rynkiem IBDG zwiększyła stan posiadania akcji Emitenta powyżej 20% ogólnej liczby akcji i ogólnej liczby głosów Emitenta. Zgodnie z zawiadomieniem IBDG, o którym mowa powyżej, przed nabyciem akcji IBDG nie posiadała akcji Emitenta. Zgodnie z zawiadomieniem IBDG, o którym mowa powyżej, po nabyciu akcji Emitenta IBDG posiada bezpośrednio 3.198.440 akcji Emitenta, stanowiących 63,97% kapitału zakładowego i uprawniających do 3.198.440 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 63,97% udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 29 marca 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, na którym podjęte zostały m.in. następujące uchwały:

- uchwała o wyrażeniu zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną w Warszawie akcji Spółki serii A, B oraz C;
- uchwała o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 800.000 zł (osiemset tysięcy złotych) tj. z kwoty 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) do kwoty 1.300.000 zł (jeden milion trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji 8.000.000 (ośmiu milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) i emisyjnej wynosi 13,20 zł (trzynaście złotych dwadzieścia groszy) za każdą akcję; akcje serii D zostaną zaoferowane spółce Iberdigest Group S.L. z siedzibą w Gironie; akcje serii D zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 19.328 (dziewiętnaście tysięcy trzysta dwadzieścia osiem) udziałów w spółce Iberdigest S.L. z siedzibą w Gironie o wartości 25.178.000,00 EUR (dwadzieścia pięć milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy euro) wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego;
- uchwała o powołaniu Pani Fadime Güngör na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 9 listopada 2018 roku Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętymi w dniu



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

29 marca 2018 roku uchwałami Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w drodze subskrypcji prywatnej oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.

W dniu 10 maja 2018 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pana Inacio Fernandez Pedrosa o rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Pan Inacio Fernandez Pedrosa jako powód rezygnacji podał powstanie stosunku zależności pomiędzy Spółką a spółką prawa hiszpańskiego Iberdigest S.L. z siedzibą w Gironie, w której pełni funkcję Prezesa Zarządu. W świetle art. 387 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych nie jest dopuszczalne jednocześnie pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz Prezesa Zarządu jej spółki zależnej, w związku z czym Pan Inacio Fernandez Pedrosa był zobligowany do złożenia przedmiotowej rezygnacji.

3.3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W roku 2019 Spółka 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.

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

W roku 2019 nie są planowane znaczące inwestycje modernizacyjne ani zakupy gotowych środków trwałych.

3.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju w 2018 roku.

3.5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Przychody Spółki ze sprzedaży w 2018 roku wyniosły 123.944 tys. zł w porównaniu do 136.728 tys. zł w roku poprzednim, co oznacza spadek o 9,3%. Spadek przychodów spowodowany był perturbacjami na głównych rynkach eksportowych Spółki, co opisano szerzej w pkt. 3.2.1. Jednocześnie marża jednostkowa na sprzedanych towarach spadła z poziomu 9,98% do 2,70%.

Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,88 na koniec 2018 r. (0,87 na koniec 2017 r.), natomiast cykl konwersji gotówki zmniejszył się do poziomu -13,60 dnia w roku 2018 w porównaniu do -11,31 dnia w roku 2017.

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

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, natomiast w dniu 12 marca polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego. W celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID-19, polskie władze podjęły działania mające na celu powstrzymanie epidemii, w tym wprowadzenie ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach w oczekiwaniu na dalszy rozwój sytuacji. W



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

szczegółności, zawieszono lotniczy i kolejowy transport osób, zawieszono także zajęcia w szkołach i uniwersytetach, ograniczono funkcjonowanie restauracji, kin, teatrów i muzeów oraz obiektów sportowych, zamknięto punkty handlu detalicznego z wyłączeniem sieci spożywczych, sklepów spożywczych i aptek. Ponadto, najwięksi producenci z branży motoryzacyjnej postanowili zawiesić działalność zarówno w Polsce, jak i w innych krajach europejskich. Niektóre firmy w Polsce zaleciły również swoim pracownikom, aby pozostali w tym czasie w domu oraz ograniczyły lub czasowo zawiesiły swą działalność gospodarczą.

Skutki gospodarcze tych wydarzeń w szerszej perspektywie obejmują w szczególności:

- Zakłócenie działalności gospodarczej w Polsce, z kaskadowym oddziaływaniem na łańcuchy dostaw;
- Znaczące ograniczenia dla przedsiębiorstw w niektórych sektorach, zarówno w Polsce, jak i na rynkach o wysokiej zależności od zagranicznego łańcucha dostaw, a także od przedsiębiorstw zorientowanych na eksport, które w dużym stopniu polegają na rynkach zagranicznych. Dotknięte sektory obejmują przede wszystkim handel i transport, podróże i turystykę, rozrywkę, produkcję, budownictwo, handel detaliczny, ubezpieczenia, edukację i sektor finansowy;
- Znaczny spadek popytu na towary i usługi niebędące towarami i usługami pierwszej potrzeby;
- Wzrost niepewności gospodarczej odzwierciedlony wahaniami cen aktywów i kursów walut obcych.

W dniu 18 marca 2020 r. polski rząd ogłosił państwowy program pomocy („Tarcza antykryzysowa”) w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarkę, który wszedł w życie w dniu 1 kwietnia 2020 r. W przygotowaniu jest rozszerzenie programu pomocy („Tarcza antykryzysowa 2.0”).

Polska Meat S.A. działa w sektorze produktów spożywczych, który nie odczuł istotnie skutków epidemii COVID-19. Na przestrzeni ostatnich tygodni spółka realizowała względnie stabilną, a nawet okresowo zwiększoną sprzedaż, a jej działalność gospodarczą, w tym dostawy miały charakter ciągły (przychody ze sprzedaży w marcu 2020 r. wyniosły 19,9 mln zł w porównaniu do 5,3 mln zł w marcu 2019 r.). Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, kierownictwo spółki rozważyło szereg scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd oraz rządy innych krajów, z których pochodzą główni partnerzy biznesowi spółki.

Kierownictwo spółki rozważyło następujące ryzyka operacyjne, które mogą mieć niekorzystny wpływ na spółkę:

- Niedostępność personelu przez dłuższy czas;
- Przerwy w transporcie towarów, które zakłóciłyby dystrybucję produktów do punktów sprzedaży;
- Recesja w gospodarce, która znacznie zmniejszyłaby siłę nabywczą konsumentów, skutkując możliwością zmniejszenia sprzedaży spółki w 2020 r. w porównaniu do 2019 r.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

W celu ograniczenia ryzyka wynikającego z potencjalnych niekorzystnych scenariuszy, kierownictwo spółki rozpoczęło wdrażanie działań, które obejmują w szczególności:

1. Działanie priorytetowe: zapewnienie bezpieczeństwa pracowników

- realizację rotacyjnego programu pracy zdalnej dla znacznej grupy pracowników administracyjnych, a także pracowników działów sprzedaży i zakupów;
- pracownicy Spółki zostali przeszkoleni w zakresie przestrzegania bardzo rygorystycznych norm ostrożności, w tym konieczności zachowania dystansu względem najbliższego otoczenia;

2. Zapewnienie kontynuacji działalności

- ustalenia z firmami transportowymi w celu zapewnienia nieprzerwanej dystrybucji produktów;
- dostosowanie skali prowadzonej działalności spółki w odpowiedzi na ewentualny przejściowy spadek popytu na oferowane przez nią wyroby.

Biorąc pod uwagę, że głównym przedmiotem działalności spółki jest handel produktami mięsnymi, a ich rola w codziennym życiu jest niezmiennie istotna, wybuch pandemii nie wpłynie znacząco na zdolność spółki do kontynuacji działalności. Kierownictwo spółki doszło do wniosku, że wpływ możliwych scenariuszy branych pod uwagę przy dokonywaniu tego osądu nie powoduje istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń i okoliczności, które budziłyby poważne wątpliwości, co do zdolności spółki do kontynuowania działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły w Spółce opóźnienia w płatnościach od kontrahentów jak również opóźnienia w regulowaniu przez Spółkę zobowiązań handlowych, podatkowych, finansowych i innych, spowodowane przez skutki epidemii COVID-19

Uważamy, że nie ma zagrożenia do kontynuacji działalności Spółki w 2019 roku i latach następnych.

3.6. UDZIAŁY WŁASNE

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

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 2018 zostały rozliczone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

Spółka zawarła w grudniu 2017 roku z bankiem BZ WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) umowę typu IRS (Interest Rate Swap). Umowa ta zamieniała zmienną stopę procentową, którą są oprocentowane kredyty zaciągnięte przez Spółkę, na stopę stałą. Umowa obowiązuje w okresie od grudnia 2018 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.

3.9. KLUCZOWE FINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2018	2017
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 100\%$	1,41%	-2,08%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 100\%$	0,05%	1,89%
Rentowność majątku netto	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	1,06%	-4,72%
ROCE	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Kapitał trwały}^1} * 100\%$	1,42%	4,76%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,88	0,87
Rotacja należności	$\frac{\text{Należności}^2 \text{ (netto)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	80,02	82,02
Rotacja zobowiązań	$\frac{\text{Zobowiązania}^3 \text{ (netto)}}{\text{Koszty operacyjne}^3} * 365$	94,06	95,98
Rotacja zapasów	$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt sprzedanych towarów}} * 365$	0,44	2,65
Cykl konwersji gotówki	Rotacja należności + rotacja zapasów - rotacja zobowiązań	-13,60	-11,31

¹ Kapitał trwały = kapitał własny + długoterminowy dług oprocentowany

² Z tytułu dostaw, robót i usług

³ Z tytułu dostaw, robót i usług

³ Zużycie materiałów i energii + usługi obce + pozostałe koszty rodzajowe + wartość sprzedanych towarów i materiałów



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

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

3.10.1. ZASOBY LUDZKIE

POLSKA MEAT na dzień 31.12.2018 roku zatrudniała 7 osób.

Wyszczególnienie	Spółka	
Liczba pracowników (pełny etat)	7	
Liczba pracowników (niepełny etat)	0	
Inne formy zatrudnienia	0	
Średnia wieku pracowników	36	
Struktura zatrudnienia wg wykształcenia	Wyższe	4
	Średnie	2
	Zawodowe	0
	Podstawowe	1
Struktura zatrudnienia wg płci	Kobiety	2
	Mężczyźni	5

3.10.2. OCHRONA ŚRODOWISKA

Emitent prowadzi 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.

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.

Począwszy od raportu rocznego za 2016 rok Emitent zamieszcza roczne raporty również w języku angielskim.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

3.10.4. POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności, Emitent nie prowadził postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub innym organem administracji publicznej.

3.11. INNE ZDARZENIA I OKOLICZNOŚCI ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ PO 31.12.2018 R.

Nie wystąpiły.

.....

Sébastien Guyon

Prezes Zarządu

28 maja 2020 r.



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 r.

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLSKA MEAT S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres

od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 r.

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
3	Korporacyjna strona internetowa	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, 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 2018 r.

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
		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, 3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, 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, 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy. 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.		



POLSKA MEAT Spółka akcyjna
Raport roczny 2018 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 umieszcza 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 2018 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 2018 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	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - 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	