



RAPORT ROCZNY SPÓŁKI POLSKA MEAT S.A.

Za okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015



SPIS TREŚCI

1. PISMO ZARZĄDU.....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLSKA MEAT S.A.....	5
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI.....	5
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	5
6. INFORMACJE O STOSOWANIU ŁĄDU KORPORACYJNEGO.....	7



1. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze Polska Meat, przekazujemy w Państwa ręce Roczny Raport z działalności Spółki POLSKA MEAT S.A. za rok 2015. Ubiegły rok był dla Spółki czasem sukcesów i wyzwań. Sukcesy dotyczyły głównie trzech pierwszych kwartałów. Łącząc doświadczenie i wiedzę o rynku krajowym z kontaktami i rynkiem zbytu wypracowanym przez współakcjonariusza zagranicznego, Spółka osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe i wysokie obroty. Polska Meat S.A. starała 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. 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. Znaczny potencjał rynku afrykańskiego skłonił Zarząd Emitenta do realizacji inwestycji, polegającej na montażu linii produkcyjnej w chłodni dzierżawionej od Poland Services Cold Store. Emitent we własnym zakresie konfekcjonuje część nabywanego towaru, poprawiając tym samym rentowność sprzedaży. W czwartym kwartale 2015 roku Emitent skupił się na transakcji przejęcia udziałów Spółki Poland Services Cold Store, a tym samym budynków i wyposażenia chłodni. Fianalizacja tej transakcji nastąpiła w styczniu 2016. Chłodnia, ma pełnić funkcję magazynu centralnego i centrum logistycznego Emitenta. Przyniesie to znaczne oszczędności i obniżenie kosztów działalności operacyjnej w przyszłych okresach.

Z poważaniem
Sebastien Guyon
Prezes Zarządu



Raport roczny Polska Meat S.A. za okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
	PLN		EURO	
Kapitał własny	9 678 281,12	8 438 916,50	2 271 097,29	1 979 897,36
Kapitał zakładowy	500 000,00	500 000,00	117 329,58	117 307,56
Zobowiązania	38 599 421,58	32 168 947,71	9 057 707,75	7 547 321,33
Aktywa razem	48 288 545,83	40 607 864,21	11 331 349,48	9 527 218,69
Należności	39 969 578,21	29 262 865,59	9 379 227,55	6 865 510,54
Środki pieniężne	2 676 634,09	568 760,63	628 096,70	133 439,84

Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
	PLN		EURO	
Przychody ze sprzedaży	212 109 611,56	203 170 829,17	49 773 462,76	47 666 947,23
Zysk ze sprzedaży	1 883 877,94	2 856 694,96	442 069,21	670 223,81
Amortyzacja	538 162,32	275 549,37	126 284,72	64 648,05
Zysk z działalności operacyjnej	1 778 695,92	2 926 898,14	417 387,29	686 694,54
Zysk brutto	2 024 768,04	2 989 423,06	475 130,36	701 363,83
Zysk netto	1 315 086,82	2 395 398,73	308 597,17	561 996,75
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 543 288,29	70 413,76	2 004 760,83	16 520,13
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-6 187 405,00	-671 190,00	-1 451 931,24	-157 471,32
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-251 490,00	407 865,45	-59 014,43	95 691,40
Przepływy pieniężne netto razem	2 104 393,29	-192 910,79	493 815,16	-45 259,79
Liczba akcji w szt.	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Zysk na jedną akcję	0,26	0,48	0,06	0,11



Raport roczny Polska Meat S.A. za okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Przeliczenia kursu	Rok 2015	Rok 2014
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2615	4,2623
Średni kurs euro w okresie	4,1848	4,1893

3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLSKA MEAT S.A

Roczne sprawozdanie finansowe stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Raportu

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Raportu

5. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego stanowią załącznik nr 3 do niniejszego Raportu

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu POLSKA MEAT Spółki Akcyjnej w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Zarząd POLSKA MEAT S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej



Raport roczny Polska Meat S.A. za okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Gdynia 10 czerwca 2016

Sebastien Guyon - Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu POLSKA MEAT Spółki Akcyjnej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd emitenta stwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, 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

Gdynia 10 czerwca 2016

Sebastien Guyon - Prezes Zarządu



7. INFORMACJE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Spółki Polska Meat S.A. przekazuje informację na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego określonego w Załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r., który stanowi tekst jednolity dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect"

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, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	NIE	Wszystkie niezbędne informacje będą się znajdować na stronie internetowej Emitenta.
2	Efektywny dostęp do informacji	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	
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,	TAK	



Raport roczny Polska Meat S.A. za okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Zarząd Spółki Polska Meat S.A. przekazuje informację na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego określonego w Załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r., który stanowi tekst jednolity dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect"

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
		<p>3.11. roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej,</p> <p>3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,</p> <p>3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p> <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>3.15. informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,</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>3.22. w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji.</p> <p>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>		
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	
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	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	TAK	



Raport roczny Polska Meat S.A. za okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Zarząd Spółki Polska Meat S.A. przekazuje informację na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego określonego w Załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r., który stanowi tekst jednolity dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect"

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
	Doradcą	Autoryzowanym Doradcą		
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 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	
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	
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	NIE	W ocenie Zarządu Spółki nie zachodzi potrzeba



Raport roczny Polska Meat S.A. za okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Zarząd Spółki Polska Meat S.A. przekazuje informację na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego określonego w Załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r., który stanowi tekst jednolity dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect"

Nr	Zasada	Zakres	Stosowanie	Uwagi
		emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, <ul style="list-style-type: none"> • 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 		publikowania raportów miesięcznych, gdyż otoczenie rynkowe emitenta jest stabilne a kalendarz inwestora zostanie opublikowany na stronie internetowej, tak jak wszystkie raporty bieżące.
17	Raporty półroczne	Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • bilans, • rachunek zysków i strat, • dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, • komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, • informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów. 	NIE	Wszystkie informacje, które powinny się znaleźć w raporcie półrocznym będą publikowane w raportach kwartalnych i bieżących.

Wynagrodzenie autoryzowanego doradcy 7500 PLN

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej – nie jest pobierane.