



Sprawozdanie Zarządu

z działalności Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Meat-Pac

za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019

Meat-Pac spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Sprawozdanie Zarządu z działalności

za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019

1. Dane identyfikacyjne jednostki

Nazwa i siedziba Spółki

Meat-Pac sp. z o.o.

ul. Wrocławska 83, 58-306 Wałbrzych

NIP: 886-29-77-381

Regon: 021853752

Spółka nie posiada innych oddziałów / zakładów

Rejestracja Spółki

Meat-Pac sp. z o.o., zwana dalej „Spółką” została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej IX wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000416532 w dniu 30.03.2012 roku.

2. Informacje korporacyjne

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 100 (sto) równych i niepodzielnych udziałów po 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. W roku sprawozdawczym 2019 nie dokonano zmian w wysokości kapitału podstawowego.

Władze Spółki

Władzami Spółki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

W roku sprawozdawczym 2019 nie dokonano zmian w Zarządzie Spółki. Od dnia 04.01.2017r. Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Kozuń.

Udziałowcy Spółki

W okresie 01.01.2019-03.01.2019 wspólnikami posiadającymi udziały jest:

LP	Nazwisko i imię właściciela	Udział	Wartość udziału
1	GOBARTO SA	100%	5 000,00 PLN

3. Działalność Spółki w 2019 roku.

Sytuacja w gospodarce i branży

Szybki wzrost PKB, rekordowo niskie bezrobocie, wzrost płac, dodatnie saldo migracji i umiarkowany przyrost kredytów powodują, że rok 2018 był wyjątkowy dla polskiej gospodarki. Niskie bezrobocie sprzyja wzrostowi wynagrodzeń w okolicach 7 proc. r/r. Tyle wystarczy, by większość obywateli poczuła wzrost siły nabywczej swoich zarobków, a jednocześnie nie jest to na tyle dużo, aby zagrozić stabilności finansowej przedsiębiorstw. Powyższe czynniki spowodowały znaczny wzrost konsumpcji, co odczuła zwłaszcza branża spożywcza.

Polskie drobiarstwo, mimo wyzwań wynikających z chorób zwierząt czy ograniczeń w handlu na światowych rynkach, idzie do przodu. Choć Polacy wciąż chętnie sięgają po mięso, producenci muszą bacznie analizować światowe trendy i zachowania konsumentów, w szczególności dotyczące rozmaitych mitów dotyczących mięsa. Każda branża ma swoje ogromne ryzyko, dla branży drobiarskiej jest to ptasia grypa.

W porównaniu ze stanem sprzed 10 lat branża drobiarska produkuje o ponad 100 % mięsa drobiowego więcej. Część z niego sprzedawana jest w Polsce, część zostaje wyeksportowana. Przeciętny Polak spożywa 32 kg drobiu, w UE średnia to 25 kg. Widać więc, że nie da się już produkować więcej dla konsumenta w Polsce i trzeba mięso wysyłać na eksport.

Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r wynosi 41 osób.

Spółka ma również zawartą umowę na świadczenie usług produkcyjnych przez firmę zewnętrzną.

Zakres działalności Spółki

Spółka prowadzi działalność w zakresie przetwarzania i konserwowania mięsa drobiowego oraz sprzedaży hurtowej mięsa.

W roku 2019 główną działalnością spółki Meat-Pac był rozbiór drobiu oraz sprzedaż mięsa.

Od września 2019 Spółka rozszerzyła swoją działalność o sprzedaż exportową do Czech. Rozszerzenie działalności polegało na przejściu zorganizowanej struktury (magazyn, handel, transport) od spółki zależnej od Grupy Kapitałowej GOABRTO. Od tego miesiąca nastąpił nagły skok ilości pozyskanych klientów, ilości sprzedaży oraz wartości przychodów ze sprzedaży.

Całoroczny rozbiór utrzymywał się na średnim poziomie 460 ton miesięcznie, czyli na podobnym poziomie, jak w poprzednim roku.

Ilość sprzedanych ton kształtowała się na poziomie 863 tony miesięcznie, przy czym przez pierwsze 8 miesięcy było to ok 748 ton miesięcznie, a ostatnie 4 miesiące roku to średnia aż 1095 ton miesięcznie.

Zgodnie z zestawieniem poniżej wyraźnie widać efekt rozpoczęcia sprzedaży na Czechy od września 2019. Sprzedaż obejmuje produkty z własnego rozbioru oraz produkcji drobiu, ale również mięso wieprzowe, wołowe oraz indycze.

Zestawienie miesięczne rozbioru i sprzedaży prezentuje poniższa tabela:

Zestawienie ton rozbiór/ sprzedaż w 2019

	Rozbiór	Sprzedaż
Miesiąc	Ilość ton	Ilość ton
1	437,67	687,60
2	431,65	617,48
3	544,79	703,39
4	460,61	743,22
5	475,89	835,22
6	407,95	875,93
7	467,42	870,49
8	392,58	651,74
9	426,11	1090,20
10	513,18	1117,00
11	508,21	1130,24
12	457,25	1041,58
SUMA	5523,31	10364,08

ŚREDNIA 460,28 863,67

Spółka w roku 2019 wprowadziła nowe asortymenty produktów, przede wszystkim mięso wołowe, wieprzowe indycze, a także pojedyncze pozycje mięsa kaczego oraz królika.

Baza klientów Spółki

Wszelkie działania Zarządu Spółki były oparte na założeniach przyjętych wspólnie przez Zarząd przy przejmowaniu Spółki. Działania te miały na celu pozyskanie nowych rzetelnych odbiorców. Zarząd podjął decyzję o powrocie na rynek czeski ze względu na doświadczenie Spółki i znajomość klientów czeskich. Dodatkowo sprzedaż wiązała się to z przejściem doświadczonych pracowników, pełnej bazy klientów oraz rozwiązań organizacyjno-technicznych. Ilość odbiorców zwiększyła się o 30, zwiększając bazę o ponad 100%.

Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu z rokiem 2018 o ok. 14 mln zł, który jest spowodowany sprzedażą do Czech.

Pod koniec 2019, w październiku, Spółka zakończyła współpracę z dużym klientem. Spółka wykorzystwała tę sytuację zmieniając strukturę produkcji i zwiększyła sprzedaż elementów trybowanych oraz krojonych, również dla rynku HoReCa.

Spółka w dalszym ciągu rozwijała sprzedaż do sieci hurtowni własnych grupy GOBARTO oraz na rynek hoteli, restauracji i cateringu.

W roku 2019 spółka rozpoczęła sprzedaż dla klientów jednorazowych, indywidualnych za pośrednictwem kasy fiskalnej.

Przychody ze sprzedaży

Spółka w roku 2019 uzyskała przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 57,30 % przychodów ogółem oraz ze sprzedaży towarów i sprzedaży pozostałej w wysokości 42,70 % przychodów ogółem. W porównaniu z rokiem poprzednim spółka podwoiła sprzedaż towarów, głównie w postaci mięsa wieprzowego, wołowego oraz indyczyny.

Dane o strukturze rzeczowej przychodów przedstawia poniższa tabela:

LP	Rodzaj sprzedaży	Wartość sprzedaży w zł	Udział % 2016
3	Sprzedaż produktów	36 477 159,76	57,30%
2	Sprzedaż towarów	27 108 236,94	42,58%
1	Sprzedaż pozostała	71 793,22	0,12%
	RAZEM	63 657 189,92	100,00%

W roku 2019 głównymi odbiorcami Spółki Meat-Pac byli odbiorcy krajowi, mający 73,73% udziału w przychodach ogółem, w tym ok 4% stanowili odbiorcy indywidualni. Spółka zwiększyła udział odbiorców zagranicznych z 4,37 % w roku 2018 do 26,27% w roku 2019.

Dane o strukturze terytorialnej przychodów przedstawia poniższa tabela:

LP	Rodzaj sprzedaży	Wartość sprzedaży w zł	Udział % 2016
1	Sprzedaż krajowa	46 937 268,37	73,73%
2	Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	16 719 921,55	26,27%
	RAZEM	63 657 189,92	100,00%

4. Wynik finansowy Spółki

Spółka w roku obrotowym 2019 poniosła stratę w wysokości -380 931,37 zł, znacząco obniżając wynik w porównaniu z rokiem poprzednim.

Po zmianie właściciela oraz siedziby Zakładu Produkcyjnego, które wiązały się m.in. ze wzrostem kosztów utrzymania zakładu i zamianami organizacyjnymi – Spółka ustabilizowała swoją sprzedaż i zrealizowała zysk w roku 2018.

Jednakże niekorzystna koniunktura i układ cen w pierwszej połowie roku spowodowała ujemny wynik. Dodatkowo konieczność poniesienia kosztów związanych z przejęciem biznesu czeskiego, m.in. przystosowanie zakładu do obsługi kolejnego magazynu, przygotowanie miejsc pracy dla nowych pracowników, zwiększyła w okresie do sierpnia stratę. Począwszy od września 2019 Spółka odnotowywała miesięczne zyski, które jednak nie pokryły wcześniejszych poniesionych strat.

Wskaźniki rentowności, płynności i sprawności działania

Strata w roku 2019 powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartości ujemne.

Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów za 2018 wyniosła 1,35% a rentowność całego majątku (stopa zwrotu aktywów) wyniosła 11,13%. Wskaźniki potwierdzają zdolność Spółki do wykorzystywania pełnych mocy zaangażowanego kapitału oraz generowania zysku w kolejnych latach.

Wskaźniki rentowności	2018	2019
Rentowność majątku (ROA) Wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów x 100	11,13%	-5,39%
Rentowność sprzedaży Wynik finansowy netto/ przychody ze sprzedaży x 100	1,35%	-0,59%
Rentowność kapitału własnego (ROE) Wynik finansowy netto / przeciętny stan kapitałów własnych x 100	102,7%	-48,01%

Spółka odnotowała wskaźnik bieżącej płynności na poziomie 1,03. Jego wartość jest poniżej wymaganej wartości. Wskaźnik szybkiej płynności również jest poniżej wymaganego poziomu. Wskazuje to na możliwość problemów z płynnością Spółki. Jednakże Spółka nie odnotowała problemów ze zdolnością bieżącego regulowania zobowiązań.

Wskaźniki płynności	Wymagana wartość	2018	2019
Wskaźnik płynności I (bieżącej) Aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,2 - 2,0	1,15	1,03
Wskaźnik płynności II (szybkiej) Aktywa obrotowe – zapasy - RMK/ bieżące zobowiązania	1,0 – 2,0	1,04	0,93

Wskaźniki sprawności działania potwierdzają efektywność wykorzystywanych zasobów. Wskaźnik rotacji zapasów wynoszący 3,13 dnia wskazuje na brak problemów z bieżącą sprzedażą, jak i magazynowaniem towaru. Wskaźnik zwiększył się w stosunku do roku poprzedniego w związku ze zwiększeniem sprzedaży towarów pakowanych oraz mrożonych o dłuższym terminie przydatności do spożycia.

Spółka sukcesywnie dążyła do wyrównania terminów płatności stosowanych wobec odbiorców z tymi, które były stosowane przez dostawców. Efekt jest widoczny w postaci zmniejszonego wskaźnika obrotu należności do 22,78 dni. Spółka nie ma większych problemów ze płatnościami od odbiorców. Równoczesny wzrost wskaźnika obrotu zobowiązań obniża ryzyko niewypłacalności wobec dostawców.

Wskaźniki sprawności działania	2018	2019
Wskaźnik rotacji aktywów Przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem	8,23	9,01
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych Przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych	8,92	9,66
Szybkość obrotu zapasów Przeciętny stan zapasów/ przychody ze sprzedaży x 365	2,63 dnia	3,13 dnia
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży x 365	33,29 dni	22,78 dni
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży x 365	27,21 dni	30,03 dni

5. Ocena czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki

Czynniki ryzyka i zagrożeń dla działalności Spółki wynikają przede wszystkim ze specyfiki branży, do najważniejszych zaliczamy:

- **ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną** – dużym zagrożeniem dla Spółki jest budowanie złego wizerunku polskiego mięsa na rynkach zagranicznych; niekorzystne dla branży drobiarskiej wydaje się promowanie mody na wegetarianizm i weganizm, z drugiej jednak strony mówi się o niekorzystnym działaniu mięsa czerwonego, a cała sytuacja nie ma znacznego wpływu na pożywanie mięsa drobiowego; Spółka ogranicza ryzyko poprzez dywersyfikację rynków zbytu oraz bieżące monitorowanie potrzeb klienta;
- **ryzyko związane z konkurencją** – przystąpienie Spółki do grupy GOBARTO zmniejszyło te ryzyko, wzmacniając pozycję Spółki na rynku krajowym; ze względu na rosnącą popularność mięsa drobiowego, jako wynik trendów zdrowej żywności Spółka kładzie nacisk na świeżość i jakość sprzedawanych towarów;
- **ryzyko uzależnienia od głównych dostawców** – Spółka współpracuje z szeroką grupą dostawców drobiu i ma możliwość dywersyfikacji dostaw; w związku z czym ryzyko to występuje w ograniczonym stopniu;
- **ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców** – Spółka posiada czterech głównych, kluczowych klientów; istnieje ryzyko przejściowej utraty płynności w przypadku utraty jednego z nich; Spółka na bieżąco monitoruje spłatę należności oraz systematycznie zwiększa udział w sprzedaży pozostałych klientów;
- **ryzyko kursowe** – w miarę zmniejszania obrotów na rynkach zagranicznych ryzyko związane z wymianą i wyceną walut jest minimalne; Spółka na bieżąco monitoruje kursy posiadanych walut oraz zabezpiecza kurs sprzedaży w transakcjach forward;
- **ryzyko kredytowe** – znaczne ryzyko występujące, jako: niewypłacalność odbiorcy, częściowa spłata należności lub istotne opóźnienie spłaty należności; Spółka zapobiega temu ryzyku poprzez współpracę z wiarygodnymi kontrahentami, przyjmując w początkowej fazie współpracy formę płatności gotówkową oraz na bieżąco monitorując spłatę należności przez swoich kontrahentów.

Do pozostałych zagrożeń o charakterze ogólnym można zaliczyć:

- **ryzyko związane z procesem sporządzania sprawozdań finansowych** – Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości, jednak istnieje niewielkie ryzyko z nieświadomymi błędami księgowymi czy mylnej interpretacji przepisów; Spółka zapobiega temu ryzyku poprzez zatrudnienie księgowej z wysokimi kwalifikacjami. Dodatkowo Spółka zauważa ryzyko związane z częstymi nowelizacjami prawa podatkowego oraz brak jednolitej interpretacji jego przepisów; w celu minimalizacji tego ryzyka Spółka m.in. korzysta ze szkoleń organizowanych przez doradców podatkowych grupy GOBARTO;

- **ryzyko związane z awarią systemów informatycznych** – Spółka stosuje procedury ograniczające to ryzyko poprzez stosowanie programu antywirusowego, wykonywanie bieżących kopii zapisanych danych oraz ograniczenie dostępu do zasobów komputerowych tylko do osób upoważnionych; Spółka w roku 2018 zmieniła dostawcę programu ERP na Comarch i pracuje na programie magazynowo księgowym CDNXL; Spółka zawarła umowę na obsługę informatyczną, która obejmuje nie tylko pomoc związaną z programem, ale również z szeroko rozumianym bezpieczeństwem informatycznym;

- **ryzyko stopy procentowej** – finansowanie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym oparte jest na stopie procentowej bazującej na stawce LIBOR; Spółka monitoruje zmiany tej stawki na bieżąco;

- **ryzyko związane z pandemią COVID-19** – 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 szczególności, 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.

Skutki gospodarcze tych wydarzeń w szerszej perspektywie obejmują w szczególności:

- Zakłócenie działalności gospodarczej w Polsce, z kaskadowym oddziaływaniem na łańcuch 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.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, kierownictwo Spółki rozważyło szereg skrajnych, lecz nadal prawdopodobnych 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 partnerzy biznesowi Spółki.

Kierownictwo wzięło pod uwagę fakt, że Spółka działa w sektorze, który nie podlega tymczasowym ograniczeniom nałożonym przez polski rząd. Pomimo odczucia spadku obrotów z sektorem HORECa, w dalszym ciągu współpracuje z innymi klientami. Zdaniem kierownictwa założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest właściwe.

Opisane wyżej pozostałe ryzyka nie stanowią istotnego zagrożenia dla działalności Spółki i jej rozwoju.

6. Przewidywany rozwój Spółki

Zarząd Spółki w 2020 roku planuje zwiększenie ilości odbiorców w celu ich dywersyfikacji. Spółka planuje rozwój w kanale sprzedaży eksportowym oraz HoReCa. W planach jest również zwiększenie sprzedaży do obecnych klientów poprzez rozszerzenie asortymentu, wprowadzanie nowych półproduktów dzięki większej specjalizacji produkcji.

Spółka planuje generalną przebudowę pomieszczeń produkcyjnych oraz magazynowych, aby sprostać standardom rynku oraz oczekiwaniom klienta. Równocześnie Spółka, w celu usprawnienia pracy na magazynie, planuje inwestycje w rozwiązania informatyczne – wprowadzając system obsługi i kontroli magazynu MES.

Miejsce i data sporządzenia

Wałbrzych, dn. 31.03.2020

Sporządził:

Tomasz Kozuń