



Sprawozdanie Zarządu

**z działalności Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Meat-Pac
za rok obrotowy 01.01.2018-31.12.2018**

Meat-Pac spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Sprawozdanie Zarządu z działalności

za rok obrotowy 01.01.2018-31.12.2018

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 2018 nie dokonano zmian w wysokości kapitału podstawowego.

Władze Spółki

Władzami Spółki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

W roku sprawozdawczym 2018 nie dokonano zmian w Zarządzie Spółki. Od dnia 04.01.2017r. Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Kozuń.

Udziałowcy Spółki

W okresie 01.01.2018-03.01.2018 wspólnikami posiadającymi udziały jest:

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

3. Działalność Spółki w 2018 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 wystarcza, 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 31.12.2018 r wynosi 16 osób.

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

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. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu z poprzednim rokiem, co było spowodowane świadomym zakończeniem współpracy z kontrahentami w Czechach. Spółka całkowicie zamknęła ten rynek sprzedaży ze względu na powtarzające się sytuacje braku zapłaty za sprzedany towar, które przyczyniały się do obniżenia jej zysków.

Spółka dokonała kilka istotnych zmian w swoim portfelu klientów krajowych. Jeden z klientów uruchomił kolejny magazyn centralny, w związku z czym Spółka zanotowała istotny

wzrost sprzedaży z klientem. Spółka rozwinęła również sprzedaż do sieci hurtowni własnych grupy GOBARTO.

Kontynuując wieloletnią współpracę z kluczowymi klientami Spółka utrzymuje ugruntowaną i stabilną pozycję na rynku, równocześnie rozwijając sieć mniejszych klientów.

Spółka reaguje na zmieniające się tendencje handlowe, dlatego poszukuje nowych rynków. W roku 2018 Spółka rozpoczęła współpracę z coraz bardziej rozwijającym się rynku HoReCa (wspólnie określany rynek hoteli, restauracji i cateringu).

Zakres działalności Spółki

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

W roku 2018 główną działalnością spółki Meat-Pac był rozbiór drobiu.

Średnio w miesiącu Spółka rozebrała ponad 490 tony drobiu.

Sprzedaż średnio w miesiącu kształtowała się na poziomie 736 ton w miesiącu (sprzedaż obejmująca zarówno produkty z produkcji własnej, jak i towary).

Zestawienie miesięczne rozbiór i sprzedaży prezentuje poniższa tabela:

Zestawienie ton rozbiór/ sprzedaż w 2018

Rozbiór drobiu			Sprzedaż	
Miesiąc	Ilość ton	SUMA	Ilość ton	SUMA
1	517,00	517,00	842,50	842,50
2	536,00	536,00	745,06	745,06
3	521,00	521,00	810,98	810,98
4	464,00	464,00	807,83	807,83
5	537,69	537,69	786,22	786,22
6	547,32	547,32	689,87	689,87
7	516,19	516,19	770,82	770,82
8	472,64	472,64	685,58	685,58
9	404,87	404,87	593,15	593,15
10	493,50	493,50	709,67	709,67
11	491,70	491,70	752,89	752,89
12	385,26	385,26	640,48	640,48
SUMA	5887,17	5887,17	8835,05	8835,05
		5887,17		8835,05
	średnia	490,60		736,25

Spółka w roku 2018 wprowadziła nowe asortymenty produktów oraz nowe półprodukty w celu zwiększenia sprzedaży do obecnych i nowych klientów.

Przychody ze sprzedaży

Spółka w roku 2018 uzyskała przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 75,72 % przychodów ogółem oraz ze sprzedaży towarów i sprzedaży pozostałej w wysokości 24,28 % przychodów ogółem.

Dane o strukturze rzeczowej przychodów przedstawia poniższa tabela:

LP	Rodzaj sprzedaży	Wartość sprzedaży w zł	Udział % 2016
3	Sprzedaż produktów	37 374 141,72	75,72%
2	Sprzedaż towarów	11 945 040,39	24,20%
1	Sprzedaż pozostała	42 408,51	0,08%
	RAZEM	49 361 590,62	100,00%

W roku 2018 głównymi odbiorcami Spółki Meat-Pac byli odbiorcy krajowi, mający 95,63% udziału w przychodach ogółem.

Dane o strukturze terytorialnej przychodów przedstawia poniższa tabela:

LP	Rodzaj sprzedaży	Wartość sprzedaży w zł	Udział % 2016
1	Sprzedaż krajowa	47 206 331,45	95,63%
2	Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	2 155 259,17	4,37%
	RAZEM	49 361 590,62	100,00%

4. Wynik finansowy Spółki

Spółka w roku obrotowym 2018, realizując zasadę ostrożnej wyceny **osiągnęła zysk netto w wysokości 667 551,15 zł** odnotowując znaczny wzrost w porównaniu do roku 2017 i osiągając ok 75 % wyniku z 2015 roku, w którym Spółka zrealizowała swój największy zysk. Po zmianie właściciela oraz siedziby Zakładu Produkcyjnego, które wiązały się m.in. ze wzrostem kosztów utrzymania zakładu i zmianami organizacyjnymi – Spółka ustabilizowała swoją sprzedaż i ponownie realizuje zysk.

Majątek Spółki o wartości bilansowej 5 913 738,96 zł jest finansowany przez kapitał własny w kwocie 983 802,48 zł (co daje udział kapitałów własnych w wysokości 16,64%) oraz zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 4 929 936,48 zł (co daje udział kapitałów obcych w wysokości 83,36%). Spółka korzysta z kredytu obrotowego, który stanowi 22,38 % pasywów ogółem. Spółka planuje systematycznie zwiększać udział kapitał własnych w finansowaniu działalności, aby minimalizować koszty finansowania zewnętrznego.

Osiągnięty w roku 2018 zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartości dodatnie a ich wartości wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności, płynności i sprawności działania

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
Rentowność majątku (ROA) Wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów x 100	11,13%
Rentowność sprzedaży Wynik finansowy netto/ przychody ze sprzedaży x 100	1,35%
Rentowność kapitału własnego (ROE) Wynik finansowy netto / przeciętny stan kapitałów własnych x 100	102,7%

Spółka odnotowała wskaźnik bieżącej płynności na poziomie 1,15. Jego wartość jest minimalnie poniżej wymaganej wartości. Wskaźnik szybkiej płynności mieści się w wymaganym przedziale. Wskazuje to na brak problemów z płynnością Spółki i zdolności bieżącego regulowania zobowiązań.

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

Wskaźniki sprawności działania potwierdzają efektywność wykorzystywanych zasobów. Wskaźnik rotacji zapasów wynoszący 2,63 dni wskazuje na brak problemów z bieżącą sprzedażą, jak i magazynowaniem towaru.

Spółka sukcesywnie dążyła do wyrównania terminów płatności stosowanych wobec odbiorców z tymi, które były stosowane przez dostawców. Dodatkowo szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług poprawiła się, również dzięki wprowadzeniu kontroli i windykacji należności zgodnej z wytycznymi grupy kapitałowej GOBARTO. Na koniec 2018 pozostała jeszcze niewielka różnica do wyrównania, nie stanowi ona zagrożenia związanego z utratą płynności finansowej Spółki.

Wskaźniki sprawności działania	2018
Wskaźnik rotacji aktywów Przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem	8,23
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych Przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych	8,92
Szybkość obrotu zapasów Przeciętny stan zapasów/ przychody ze sprzedaży x 365	2,63 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
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży x 365	27,21 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;

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

6. Przewidywany rozwój Spółki

Zarząd Spółki w 2019 roku planuje zwiększenie ilości odbiorców w celu ich dywersyfikacji. Spółka planuje rozwój w kanale sprzedaży nowoczesnym, eksportowym oraz HoReCa. W planach jest również zwiększenie sprzedaży do obecnych klientów poprzez rozszerzenie asortymentu, wprowadzanie nowych półproduktów dzięki większej specjalizacji produkcji. Aby sprostać standardom rynku oraz oczekiwaniom klienta Spółka planuje generalną przebudowę pomieszczeń produkcyjnych oraz magazynowych.

Miejsce i data sporządzenia

Wałbrzych, dn. 29.03.2019

Sporządził:

Tomasz Kozuń