

MIESIĘCZNIK POLSKIEGO ZWIĄZKU ŁOWIECKIEGO
ŁOWIEC POLSKI

Plan Restrukturyzacyjny – streszczenie
Stan 28.08.2019

Analiza przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej Spółki

1. Stagnacja sprzedaży

- Złe zarządzanie produktami Spółki
- Ustalanie cen produktów poniżej cen rynkowych (brak polityki cenowej)
- Zwiększanie stanów magazynowych bez uzasadnionych przyczyn (druk ŁP bez ustalenia rzeczywistego zapotrzebowania)
- Odejście od sprzedaży produktów, które przynosiły Spółce zyski.

2. Nieefektywne zarządzanie kosztami przedsiębiorstwa

W kontekście prezentowanych wyników finansowych zwrócić uwagę należy choćby na relację wygenerowanego przychodu w latach 2012-2018 tj. **51 523 528 zł** względem dochodu jaki osiągnięto w tym czasie tj. **989 649 zł**.

Ograniczenie kosztów (w układzie miesięcznym w 2019r.)

Grafik	– 20.000
Drukarnia	- 17.000
Obsługa księgową	– 15.000
Wynagrodzenia	- 20.000
Czynsz	- 5.000

RAZEM 77.000/miesięcznie

W skali roku daje to **1,0 mln PLN**

Planowane środki restrukturyzacyjne

- Poprawa jakości portfela kontrahentów i ich obsługi
- Realizacja Polityki Organizacji i nadzoru polowań oraz bieżąca weryfikacja kontrahentów. Dotychczas brak przemyślanej strategii i nadzoru.
- Poprawa ściągalności wierzytelności
- Bieżący monitoring stanu wierzytelności oraz procedury windykacji miękkiej i twardej. Dotychczas brak prowadzenia windykacji.
- Stosowanie cen rynkowych za usługi oraz intensyfikacja sprzedaży
- Stosowanie cen rynkowych za usługi pozwoli na zwiększenie przychodów. Dotychczas zawieranie niekorzystnych umów pozbawiało wpływów do budżetu.
- Sprzedaż kalendarzy – sama ich sprzedaż wygeneruje za 2019 r. zysk w wysokości 1 55 000 zł. z marżą ok. 40 %.
- Ograniczenie kosztów funkcjonowania Spółki
- Pozyskanie nowych reklamodawców
- Nowy kanał dystrybucji

MIESIĘCZNIK POLSKIEGO ZWIĄZKU ŁOWIECKIEGO

ŁOWIEC POLSKI

Harmonogram wdrożenia środków restrukturyzacyjnych oraz ostateczny termin wdrożenia planu restrukturyzacyjnego

Strategia	IV kwartał 2019	II kwartał 2020	IV kwartał 2020	II kwartał 2021
Poprawa jakości portfela kontrahentów i ich obsługi	■	■	■	■
Poprawa świąteczności wierzycelności	■	■	■	■
Stosowanie cen rynkowych za usługi	■	■	■	■
Ograniczenie kosztów funkcjonowania Spółki	■	■	■	■
Pozyskanie nowych reklamodawców	■	■	■	■
Nowe kanały dystrybucji	■	■	■	■
Nowa jakość w zarządzaniu i wydawaniu czasopisma	■	■	■	■
Ekspansja międzynarodowa	■	■	■	■
Utworzenie rezerw na zobowiązania	■	■	■	■
Aktualizacja stanów magazynowych	■	■	■	■

Opis metod i źródeł finansowania

a) Kredyt obrotowy

Spółka posiada niespłacony kredyt obrotowy w wysokości 800 000 zł. (wymagalne 500 000 zł)
Złożono wniosek o restrukturyzację kredytu.

b) Pożyczka od udziałowca

Pożyczka na kwotę 1 mln została przeznaczona zgodnie z wytycznymi pożyczkodawcy tj. PZŁ.
Docelowe uzupełnienie pożyczki o kolejny 1 mln:

- Przeznaczenie na spłatę kredytu obrotowego w całości – efekt – zwolnienie zabezpieczeń PZŁ w postaci hipoteki na nieruchomościach oraz zwrot podpisanego weksla in blanco przez PZŁ na kwotę 1 mln PLN
- Bieżące utrzymanie
- w przypadku uwzględnienia wniosku restrukturyzacyjnego – spłata zasadniczej części zobowiązania tj. 400 000 zł – pozostała na bieżące utrzymanie i rozwój

c) Sprzedaż stanów magazynowych

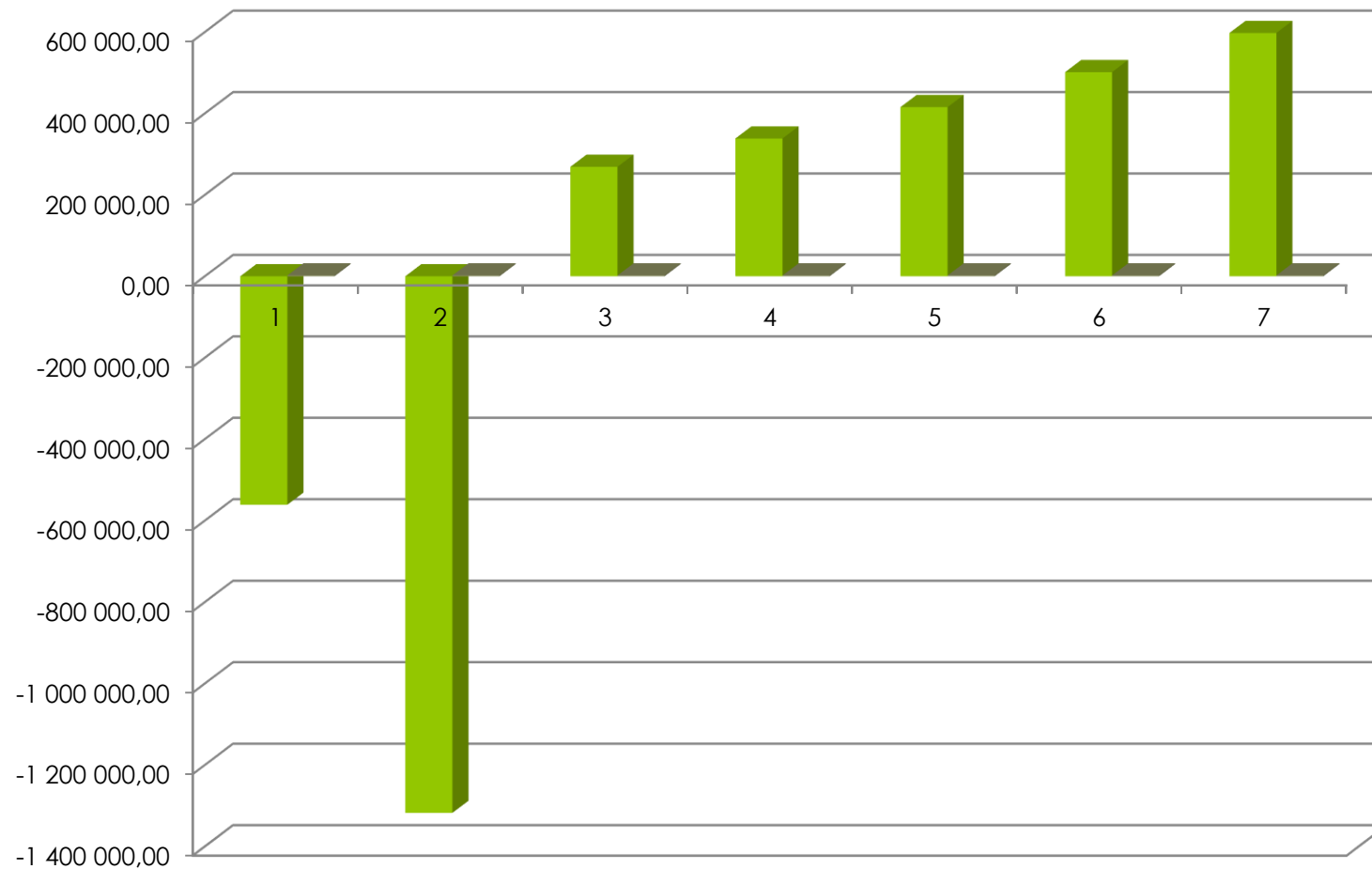
Aktualizacja wartości i sprzedaż. Korzyść – rozliczenie wierzytelności PZŁ w kwocie 1 500 000 zł towarem Spółki poprzez potrącenie.

d) Wydłużenie terminu płatności zobowiązań

MIESIĘCZNIK POLSKIEGO ZWIĄZKU ŁOWIECKIEGO
ŁOWIEC POLSKI

Segment	Nazwa			Optimalni	Optymistycz	Optimalni	Optymistyczn	Optimalni	Optymistyczn	Optimalni	Optymistyczn	Optimalni	Optymistyczn
		01.12.2018	02.12.2019	e	nie	e	ie	e	ie	e	ie	e	ie
				31.12.2020	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 307 118,80	4 566 000,00	7 027 250,00	8 003 000,00	7 294 512,50	8 631 700,00	7 590 703,13	9 380 855,00	7 920 054,78	10 277 445,25	8 287 536,67	11 355 178,74
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 751 422,75	4 010 000,00	6 129 500,00	6 807 000,00	6 332 875,00	7 214 000,00	6 559 983,75	7 698 240,00	6 814 599,44	8 277 776,00	7 101 188,56	8 975 429,70
D	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	555 696,05	556 000,00	897 750,00	1 196 000,00	961 637,50	1 417 700,00	1 030 719,38	1 682 615,00	1 105 455,34	1 999 669,25	1 186 348,11	2 379 749,04
E	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	7 817 902,70	5 798 648,28	6 673 408,97	7 399 808,97	6 871 211,47	7 870 471,47	7 090 270,90	8 431 331,90	7 333 672,37	9 102 530,62	7 605 034,63	9 909 208,99
A	Amortyzacja	11 219,78	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24	3 301,24
B	Zużycie materiałów i energii	82 185,32	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82	60 869,82
C	Usługi obce	4 378 776,65	2 965 320,00	4 413 240,00	4 901 040,00	4 559 670,00	5 194 080,00	4 723 188,30	5 542 732,80	4 906 511,60	5 959 998,72	5 112 855,76	6 462 309,38
D	Podatki i opłaty	16 209,45	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00
F	Wynagrodzenia	2 281 809,47	1 737 104,42	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80	1 073 014,80
G	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	307 399,94	364 791,93	225 333,11	225 333,11	225 333,11	225 333,11	225 333,11	225 333,11	225 333,11	225 333,11	225 333,11	225 333,11
H	Pozostałe koszty rodzajowe	349 707,95	207 460,87	164 450,00	164 450,00	164 712,50	164 712,50	164 988,13	164 988,13	165 277,53	165 277,53	165 581,41	165 581,41
I	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	390 594,14	444 800,00	718 200,00	956 800,00	769 310,00	1 134 160,00	824 575,50	1 346 092,00	884 364,28	1 599 735,40	949 078,49	1 903 799,23
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-510 783,90	-1 232 648,28	353 841,03	603 191,03	423 301,03	761 228,53	500 432,23	949 523,10	586 382,41	1 174 914,63	682 502,04	1 445 969,75
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-492 293,36	-1 232 648,28	353 841,03	603 191,03	423 301,03	761 228,53	500 432,23	949 523,10	586 382,41	1 174 914,63	682 502,04	1 445 969,75
H	Koszty finansowe	69 152,51	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00	85 000,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-561 215,00	-1 317 648,28	268 841,03	518 191,03	338 301,03	676 228,53	415 432,23	864 523,10	501 382,41	1 089 914,63	597 502,04	1 360 969,75
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-561 215,00	-1 317 648,28	268 841,03	518 191,03	338 301,03	676 228,53	415 432,23	864 523,10	501 382,41	1 089 914,63	597 502,04	1 360 969,75
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-561 215,00	-1 317 648,28	268 841,03	518 191,03	338 301,03	676 228,53	415 432,23	864 523,10	501 382,41	1 089 914,63	597 502,04	1 360 969,75

Wynik Spółki w latach 2018 - 2024



Koszty - struktura

Utworzenie rezerw na zobowiązania

Celem restrukturyzacji jest uzdrowienie Spółki oraz wyłonienie wszystkich dotychczasowych nieprawidłowości.

- Kredyt w wysokości 800 000 zł – został złożony wniosek o restrukturyzację w związku z czym na dzień przygotowania planu brak obowiązku utworzenia rezerwy
- Pożyczka PZŁ w wysokości 1 000 000 zł – niewymagalna – spłacana według umowy na bieżąco
- Wierzytelność udziałowca ok. 1 500 000 zł – pozostaje do rozliczenia w związku ze sprzedażą stanów magazynowych
- Urealnienie stanów magazynowych – nastąpi po oszacowaniu pozostałych towarów
- Ujemne kapitały – pokrycie nastąpi częściowo poprzez środki pozyskane z windykacji oraz udziałowca.

Ekspansja na inne kraje

REGION WOŁOGODZKI

Tereny łowieckie obwodu wołogodzkiego zajmują 14 milionów hektarów

Populacja losia - 41 600 osobników

Populacja niedźwiedzia - 5700 osobników

Populacja wilka - 400 osobników

Populacja rysia - 680 osobników

Populacja głuszca - 61400 osobników

Populacja cietrzewia - 401000 osobników

Koszty - struktura

Utworzenie rezerw na zobowiązania

Celem restrukturyzacji jest uzdrowienie Spółki oraz wyłonienie wszystkich dotychczasowych nieprawidłowości.

- Kredyt w wysokości 800 000 zł – został złożony wniosek o restrukturyzację w związku z czym na dzień przygotowania planu brak obowiązku utworzenia rezerwy
- Pożyczka PZŁ w wysokości 1 000 000 zł – niewymagalna – spłacana według umowy na bieżąco
- Wierzytelność udziałowca ok. 1 500 000 zł – pozostaje do rozliczenia w związku ze sprzedażą stanów magazynowych
- Urealnienie stanów magazynowych – nastąpi po oszacowaniu pozostałych towarów
- Ujemne kapitały – pokrycie nastąpi częściowo poprzez środki pozyskane z windykacji oraz udziałowca.

TERMINY POLOWAŃ

- Niedźwiedź – 1.08-31.10
- Ryś – 1.12-28.02
- Łosie zbiorowe – 1.10-15.01
- Łosie bukowisko – 1-30.09
- Wilki – 1.12 – 1.04
- Głuszce, cietrzewie, słonki - 28.04 – 07.05 (na południu regionu), 1-10.05 (na północy regionu)

Terminy polowania: 28.04 – 07.05 (na południu regionu), 1-10.05 (na północy regionu)

Region: Wołogodzki (około 500 km od Moskwy)

Liczba myśliwych w grupie: 5

Rodzaj polowania: podchód

Czas trwania polowania: 5 dni

Pobył: 7 dni

PRZYKŁADOWA OFERTA - GŁUSZCE

Program:

- 1 dzień: rano przelot z Warszawy do Moskwy, wieczorem transfer do miasta Wołogda pociągiem
- 2 dzień- 6 dzień: polowanie
- 7 dzień: rano przyjazd pociągiem z Wołogdy do Moskwy, wieczorem wylot z Moskwy do Warszawy

Cena: 1000,00 Euro/myśliwy

Cena zawiera:

- odstrzał 1 głuszca i 1 cietrzewia,
- odstrzał słońek bez ograniczeń
- zakwaterowanie i wyżywienie (3 razy dziennie),
- organizacja polowania,
- wypożyczenie broni i amunicji
- transport w łowisku,
- transfer (z/do lotniska w Moskwie, z/do dworca Wołogda),
- zaproszenie do wizy,
- dokumenty weterynaryjne dot. wywozu trofeum,
- wstępna preparacja trofeum przygotowana do wywozu

Cena nie zawiera:

- wiza do Rosji
- ubezpieczenie
- koszty administracyjne 300 zł
- przelot na trasie Warszawa-Moskwa-Warszawa około 1000 PLN;
- koszty przejazdu pociągiem na trasie Moskwa-Wologda-Moskwa (około 70-80 EUR płatne na miejscu);
- dodatkowy odstrzał: głuszek – 220 EUR, cietrzew – 100 EUR;
- postrzałek- 50% kosztów odstrzału, pudło – 25% kosztów odstrzału
- wydatki osobiste, napoje alkoholowe, napiwki,
- pobył osoby towarzyszącej—550 EUR

Terminy polowania: 1.08 – 31.10

Region: Wołogodzki (około 500 km od Moskwy)

Liczba myśliwych w grupie: 1-2

Rodzaj polowania: podchód

Czas trwania polowania: 5 dni

Pobyt: 7 dni

PRZYKŁADOWA OFERTA - NIEDŹWIEDŹ

Program:

- 1 dzień: rano przelot z Warszawy do Moskwy, wieczorem transfer do miasta Wołogda pociągiem
- 2 dzień- 7 dzień: polowanie
- 7 dzień: rano przyjazd pociągiem z Wołogdy do Moskwy, wieczorem wylot z Moskwy do Warszawy

Cena: od 1300,00 Euro/myśliwy

Cena zawiera:

- zakwaterowanie i wyżywienie (3 razy dziennie),
- organizacja polowania,
- wypożyczenie broni i amunicji
- transport w łowisku,
- transfer (z/do lotniska w Moskwie, z/do dworca Wołogda),
- zaproszenie do wizy,
- wstępna preparacja trofeum przygotowana do wywozu

Cena nie zawiera:

- Odstrzał niedzwiedzia do 100kg – 800 Euro
do 150kg – 1000 Euro
od 150 do 200kg – 1500 Euro
powyżej 200kg – 1800 Euro
- wiza do Rosji
- ubezpieczenie
- przelot na trasie Warszawa-Moskwa-Warszawa około 1000 PLN;
- koszty przejazdu pociągiem na trasie Moskwa-Wologda-Moskwa (około 70-80 EUR płatne na miejscu);
- koszty administracyjne 300 zł
- postrzałek- 50% kosztów odstrzału, pułdo – 25% kosztów odstrzału
- wydatki osobiste, napoje alkoholowe, napiwki,
- pobyt osoby towarzyszącej—550 EUR