

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2014 roku



**Henryk Kania**

MISTRZ MASARSKI Z PSZCZYNY

*Smak XIX-wiecznej tradycji*

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

|   |           |
|---|-----------|
| <b>I. OPIS EMITENTA.....</b>  | <b>3</b>  |
| 1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA .....  | 3         |
| 2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....  | 3         |
| 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA .....   | 3         |
| 4. SKŁAD I WYNAGRODZENIE ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ .....   | 4         |
| 5. SYTUACJA KADROWA I PŁACOWA. ....   | 6         |
| 6. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH RYNKÓW ZBYTU. ....  | 6         |
| <b>II. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA EMITENTA .....</b>  | <b>7</b>  |
| 1. WIELKOŚĆ I STRUKTURA SPRZEDAŻY PODSTAWOWYCH GRUP WYROBÓW.....  | 7         |
| 2. KOSZTY.....  | 7         |
| 3. WYNIK FINANSOWY.....   | 8         |
| 4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ I JEGO STRUKTURA.....   | 8         |
| 5. ANALIZA WSKAŹNIKOWA. ....  | 9         |
| 6. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM. ....   | 10        |
| 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENI ŚRODOWISKA NATURALNEGO.....  | 10        |
| 8. NAKŁADY INWESTYCJE I OCENA MOŻLIWOŚCI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI. ....   | 10        |
| <b>III. POZOSTAŁE INFORMACJE .....</b>  | <b>11</b> |
| 1. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY. ....   | 11        |
| 2. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYK.....   | 11        |
| 3. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....   | 12        |
| 4. INFORMACJA O UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE. ....  | 16        |
| 5. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI) W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA. . | 16        |
| 6. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....   | 16        |
| 7. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW.....   | 16        |
| 8. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA. ....   | 18        |
| 9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM. ....   | 18        |
| 10. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA. ....   | 20        |
| 11. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI.....  | 20        |
| 12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK. ....   | 21        |
| 13. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROZEŃNIOM. ....  | 21        |

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 14. | OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.  | 21 |
| 15. | CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ. | 21 |
| 16. | ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA.   | 21 |
| 17. | INFORMACJE O UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.  | 21 |
| 18. | INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.   | 21 |
| 19. | INFORMACJE O UMOWIE PODPISANEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.   | 21 |
| 20. | WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.  | 21 |
| 21. | OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.  | 22 |
| 22. | INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.  | 22 |
| 23. | INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.  | 22 |

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

## I. Opis Emitenta

### 1. Struktura organizacyjna

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

#### Adres siedziby:

ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna

Dnia 21 marca 2012 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Przedsiębiorców dokonał rejestracji zmiany nazwy firmy Spółki z IZNS Iława Spółka Akcyjna na Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna oraz siedziby Spółki – z Iławy na Pszczynę.

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna prowadzą działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 7 marca 1994 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczkiem (Repertorium A Nr 3145/94) w Warszawie.

Dnia 31 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach dokonał wpisu połączenia z Zakładami Przetwórstwa Mięsnego Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie.

Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, poprzez przeniesienie na Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie (Spółka Przejmująca) całego majątku własnej spółki jednoosobowej, Zakładów Przetwórstwa Mięsnego Henryk Kania S.A z siedzibą w Pszczynie (Spółka Przejmowana), bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi kontynuację sprawozdań finansowych jednostki dominującej z rachunkowego punktu widzenia - ZPM Henryk Kania S.A.

#### Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000074520.

### 2. Przedmiot działalności

Działalność podstawowa Emitenta:

- produkcja mięsa oraz wędlin

### 3. Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy na dzień 29.08.2014 r. wynosił 6.259 tys. zł. i dzielił się na 125 183 380 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja.

| Numer serii  | Liczba akcji       | Rodzaj akcji         | Ilość głosów       |
|--------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| A            | 12.255.172         | Zwykłe na okaziciela | 12.255.172         |
| B            | 2.451.000          | Zwykłe na okaziciela | 2.451.000          |
| C            | 50.056             | Zwykłe na okaziciela | 50.056             |
| D            | 29.512.456         | Zwykłe na okaziciela | 29.512.456         |
| E            | 80.914.696         | Zwykłe na okaziciela | 80.914.696         |
| <b>Razem</b> | <b>125.183.380</b> |                      | <b>125.183.380</b> |

#### Struktura akcjonariatu powyżej 5%:

Zgodnie z wiedzą Zarządu ZM Henryk Kania S.A. stan akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów:

| Akcjonariusz                                     | Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) | Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu | Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) | Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu |
|--|---|---|--|---|
| Desariba Consulting Limited (wraz z p. H. Kanią) | 82 598 972  | -   | 65,98%   | -   |
| Delmairena Limited                               | 11 380 000  | -   | 9,09%  | -   |
| Winbay Management Limited                        | 9 800 000   | -   | 7,83%  | -   |



# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

Osoby zasiadające w zarządzie i stan posiadania akcji Emitenta – na dzień 29.08.2014 rok.

| Akcjonariusz          | Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) | Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu | Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) | Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu |
|-----------------------|---|---|--|---|
| Henryk Kania*         | 82 598 972  | -   | 65,98%   | -   |
| Grzegorz Minczanowski | -   | -   | -  | -   |
| Piotr Wiewióra        | -   | -   | -  | -   |
| Ewa Łuczyk**          | -   | -   | -  | -   |

\* Powołany na Prezesa Zarządu w 12 maja 2014 roku. Na dzień 15 maja 2014 roku Pan Henryk Kania posiada 82 598 972 akcji zwykłych na okaziciela ZM Henryk Kania S.A. poprzez cypryjską spółkę zależną Desariba Consulting Limited z siedzibą w Larnace, która jest spółką zależną od Pana Henryka Kania.

\*\* Odwołana ze składu Zarządu w dniu 12 maja 2014 roku. W dniu 08 lipca 2014 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie udzielenia prokury łącznej Pani Ewie Łuczyk.

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej i stan posiadania akcji Emitenta – na dzień 29.08.2014 rok.

| Akcjonariusz       | Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) | Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu | Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) | Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu |
|--------------------|---|---|--|---|
| Henryk Kania*      | 82 598 972*   | -   | 65,98%   | -   |
| Andrzej Matuszek** | 44 500**  | -   | 0,04%  | -   |
| Jacek Parzonka     | -   | -   | -  | -   |
| Błażej Czech       | 8 000   | -   | 0,01%  | -   |
| Dariusz Malirz     | 110 000   | + 19 700  | 0,09%  | + 0,02%   |
| Błażej Wasielewski | -   | -   | -  | -   |
| Paweł Sobków       | -   | -   | -  | -   |

\* Pan Henryk Kania 12 maja 2014 roku złożył skuteczną rezygnację członkostwa w Radzie Nadzorczej. Na dzień 15 maja 2014 roku Pan Henryk Kania posiada 82 598 972 akcji zwykłych na okaziciela ZM Henryk Kania S.A. poprzez cypryjską spółkę zależną Desariba Consulting Limited z siedzibą w Larnace, która jest spółką zależną od Pana Henryka Kania.

\*\* Na dzień 15 maja 2014 roku Pan Andrzej Matuszek posiada 44 500 akcji poprzez osobę blisko związaną. Na dzień 27 sierpnia 2013 roku Pan Andrzej Matuszek posiada 44 500 akcji poprzez osobę blisko związaną

## 4. Skład i wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

### a) Zarząd

Na dzień 01.01.2014 skład Zarządu był następujący

- 1) Grzegorz Minczanowski – Prezes Zarządu,
- 2) Ewa Łuczyk – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Piotr Wiewióra – Wiceprezes Zarządu.

Dnia 12 maja 2014r. Zarząd Zakładów Mięsnych Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie poinformował, że Rada Nadzorcza podjęła, ze skutkiem na dzień 13 maja 2014 r., uchwały w których:

- a) odwołała ze składu zarządu Panią Ewę Łuczyk, dotychczasową Wiceprezes Zarządu;
- b) odwołała z funkcji Prezesa Zarządu pana Grzegorza Minczanowskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu;
- c) powołała do składu zarządu Pana Henryka Kanię, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu (pod warunkiem złożenia przez niego skutecznej rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej).

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

– raport bieżący nr 19/2014 z dnia 12.05.2014

Ponadto Spółka poinformowała, że w dniu 12 maja 2014r. Pan Henryk Kania złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W wyniku dokonanych zmian od dnia 13 maja 2014 do dnia 29 sierpnia 2014 roku Zarząd Spółki jest następujący:

- 1) Henryk Kania – Prezes Zarządu,
- 2) Grzegorz Minczanowski – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Piotr Wiewióra – Wiceprezes Zarządu

W dniu 08 lipca 2014 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie udzielenia prokury łącznej Pani Ewie Łuczyk (byłej Wiceprezes Zarządu do dnia 12.05.2014r.) . Prokurent ma prawo do reprezentowania Spółki łącznie z innym prokurentem lub członkiem zarządu

– raport bieżący nr 29/2014 z dnia 08.07.2014

| <b>Wynagrodzenie (wraz z premiami)</b> | <b>I półrocze 2014</b> | <b>I półrocze 2013</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| Henryk Kania                           | 60                     | 370                    |
| Grzegorz Minczanowski                  | 120                    | 40                     |
| Piotr Wiewióra                         | 108                    | 96                     |
| Ewa Łuczyk                             | 90                     | 90                     |
| <b>Razem</b>                           | <b>378</b>             | <b>596</b>             |

## **b) Rada Nadzorcza**

Na dzień 01 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- Henryk Kania - Przewodniczący
- Andrzej Matuszek – Wiceprzewodniczący
- Jacek Parzonka – Wiceprzewodniczący
- Błażej Czech - Sekretarz
- Dariusz Malirz – Członek RN

Dnia 12 maja 2014r. Rada Nadzorcza podjęła, ze skutkiem na dzień 13 maja 2014 r., uchwały w których:

- a) odwołała ze składu zarządu Panią Ewę Łuczyk, dotychczasową Wiceprezes Zarządu;
- b) odwołała z funkcji Prezesa Zarządu pana Grzegorza Minczanowskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu;
- c) powołała do składu zarządu Pana Henryka Kanię, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu (pod warunkiem złożenia przez niego skutecznej rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej).

– raport bieżący nr 19/2014 z dnia 12.05.2014

Ponadto Spółka poinformowała, że w dniu 12 maja 2014r. Pan Henryk Kania złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej

W dniu 2 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało na Członka Rad Nadzorczej Pana Pawła Sobków (uzupełniając tym samym skład Rady Nadzorczej w związku z uprzednio złożoną rezygnacją przez Pana Henryka Kanię).

Jednocześnie w dniu 2 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza:

- a) wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Matuszka (dotychczasowego wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej),
- b) wybrała na Wiceprzewodniczącego Radcy Nadzorczej Pana Dariusza Malirza.

– raport bieżący nr 24/2014 z dnia 02.06.2014

Na dzień 29.08.2014 roku Rada Nadzorcza Spółki pracowała w następującym składzie:

- Andrzej Matuszek – Przewodniczący,
- Dariusz Malirz – Wiceprzewodniczący,
- Błażej Czech – Sekretarz,
- Jacek Parzonka – Członek RN
- Paweł Sobków – Członek RN

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

| Wynagrodzenie (wraz z premiami) | I półrocze 2014 | I półrocze 2013 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Henryk Kania                    | 9               | 0               |
| Andrzej Matuszek                | 12              | 7               |
| Jacek Parzonka                  | 12              | 7               |
| Grzegorz Minczanowski           | -               | 4               |
| Dariusz Malirz**                | 12              | 7               |
| Błażej Wasielewski              | -               | 7               |
| Błażej Czech                    | 12              | 3               |
| Paweł Sobków                    | 2               | -               |
| <b>Razem</b>                    | <b>59</b>       | <b>35</b>       |

\*\* Ponadto Pan Dariusz Malirz jest współnikiem spółki jawnej, która na podstawie umowy świadczy obsługę prawną na rzecz Spółki. W pierwszym półroczu 2014 roku obroty z tego tytułu wyniosły 101 tys. zł.

c) wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

Nie wystąpiły.

## 5. Sytuacja kadrowa i płacowa.

### a) zatrudnienie

Poziom średniego zatrudnienia w I półroczu 2014 r. w porównaniu z I półroczem 2013 przedstawia poniższa tabela.

| Wyszczególnienie                           | I półrocze 2014 | I półrocze 2013 | Odchylenie (liczba osób) |
|--|-----------------|-----------------|--------------------------|
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych    | 659,5           | 769             | -109,5                   |
| Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych | 96,5            | 99              | -2,5                     |
| Razem                                      | 756             | 868             | -112                     |

### b) płace

Kształtowanie się średniej płacy miesięcznej w I półroczu 2014 roku w poszczególnych grupach pracowniczych w porównaniu do poziomu średniej płacy miesięcznej w I półroczu 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie                        | I półrocze 2014 | I półrocze 2013 | Dynamika % |
|---|-----------------|-----------------|------------|
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 2 503,28        | 2 194,07        | 14%        |
| Pracownicy umysłowi                     | 4 605,32        | 4 762,26        | 3%         |

## 6. Charakterystyka głównych rynków zbytu.

| Przychody ze sprzedaży wg określonych geograficznie rynków | I półrocze 2014 | Struktura % | I półrocze 2013 | Struktura % | Dynamika % |
|--|-----------------|-------------|-----------------|-------------|------------|
| Krajowa  | 387 167         | 96%         | 232 041         | 94%         | 67%        |
| Wewnątrzspółnotowa   | 15 370          | 4%          | 15 355          | 6%          | 0%         |
| Eksport  | 0               | 0           | 0               | 0%          | 0          |
| <b>Suma:</b>   | <b>402 537</b>  | <b>100%</b> | <b>247 396</b>  | <b>100%</b> | <b>63%</b> |

Obroty z odbiorcami w I półroczu 2014 roku przekroczyły 10% przychodów ogółem.

| Wyszczególnienie | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|------------------|------------|------------|
| Odbiorca A       | 9%         | 20%        |
| Odbiorca B       | 51%        | 31%        |
| Odbiorca C       | 6%         | 18%        |
| Odbiorca D       | 4%         | 13%        |
| Odbiorca E       | 11%        | 1%         |

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

Obroty z dostawcami w I półroczu 2014 roku przekroczyły 10% przychodów ogółem.

| Wyszczególnienie | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|------------------|------------|------------|
| Dostawca A       | 15%        | 18%        |
| Dostawca B       | 10%        | 12%        |
| Dostawca C       | 18%        | 0%         |
| Dostawca D       | 15%        | 0%         |

Emitent nie jest uzależniony od jednego dostawcy i odbiorcy.

## II. Sytuacja ekonomiczno-finansowa emitenta

### 1. Wielkość i struktura sprzedaży podstawowych grup wyrobów.

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2014 roku wyniosły 402 537 tys. zł i były o 63% wyższe w stosunku do I półrocza 2013 roku.

Podstawowe grupy sprzedawanych produktów przedstawiały się w I połowie 2014 roku następująco:

| Wyszczególnienie              | Wartość w I półroczu 2014 | Struktura % | Wartość w I półroczu 2013 | Struktura % | Dynamika % |
|-------------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|------------|
| Sprzedaż wyrobów i usług      | 339 929                   | 84%         | 234 034                   | 95%         | 45%        |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 62 608                    | 16%         | 13 362                    | 5%          | 369%       |
| <b>Sprzedaż ogółem</b>        | <b>402 537</b>            | <b>100%</b> | <b>247 396</b>            | <b>100%</b> | <b>63%</b> |

### 2. Koszty.

W związku z prowadzoną działalnością w I półroczu 2014 roku Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 381 159 tys. zł.

Strukturę kosztów w I półroczu 2014 roku w układzie rodzajowym na tle I półrocza 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

| KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM                     | I półrocze 2014 | Struktura % | I półrocze 2013 | Struktura % | Dynamika % |
|--|-----------------|-------------|-----------------|-------------|------------|
| Amortyzacja                                      | 3 375           | 1%          | 3 223           | 1%          | 5%         |
| Zużycie materiałów i energii                     | 274 419         | 72%         | 186 908         | 79%         | 47%        |
| Usługi obce                                      | 15 668          | 4%          | 14 128          | 6%          | 11%        |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | 18 808          | 5%          | 16 342          | 7%          | 15%        |
| Pozostałe koszty                                 | 6 744           | 2%          | 3 250           | 2%          | 108%       |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów         | 62 145          | 16%         | 11 855          | 5%          | 424%       |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>                    | <b>381 159</b>  | <b>100%</b> | <b>235 706</b>  | <b>100%</b> | <b>62%</b> |



# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

## 3. Wynik finansowy.

W poniżej zamieszczonej tabeli przedstawiono pozycje rachunku zysków i strat za I półrocze 2014 i 2013.

| Lp. | Wyszczególnienie                             | I półrocze 2014 | I półrocze 2013 | Dynamika % |
|-----|--|-----------------|-----------------|------------|
| 1   | Przychody z działalności operacyjnej         | 400 994         | 246 850         | 62%        |
| 2   | Koszty działalności operacyjnej              | 381 159         | 235 706         | 62%        |
| 3   | Wynik na sprzedaży                           | 19 835          | 11 144          | 78%        |
| 4   | Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 976             | -402            | 343%       |
| 5   | Wynik na działalności operacyjnej (2+3)      | 20 811          | 10 741          | 94%        |
| 6   | Wynik na działalności finansowej             | -6 201          | -3 288          | -89%       |
| 8   | Wynik na działalności gospodarczej (5+6)     | 14 610          | 7 453           | 96%        |
| 9   | Wynik brutto                                 | 14 610          | 7 453           | 96%        |
| 10  | Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego    | 3 026           | 247             | 1125%      |
| 11  | Wynik netto ( 9-10)                          | 11 584          | 7 206           | 61%        |

a) opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na działalność i osiągnięty wynik w okresie sprawozdawczym

Nie wystąpiły

## 4. Sprawozdanie z działalności finansowej i jego struktura.

| Wyszczególnienie                     | 30.06.2014     | Struktura % | 30.06.2013     | Struktura % | Dynamika % |
|--------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                 | <b>176 600</b> | <b>40%</b>  | <b>170 828</b> | <b>45%</b>  | <b>3%</b>  |
| Wartość firmy                        | 8 187          | 2%          | 8 187          | 2%          | 0%         |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 40 086         | 9%          | 39 941         | 11%         | 0%         |
| Rzeczowe aktywa trwałe               | 109 040        | 25%         | 102 560        | 27%         | 6%         |
| Długoterminowe aktywa finansowe      | 17 000         | 4%          | 17 540         | 5%          | -3%        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego  | 2 287          | 1%          | 2 600          | 1%          | -12%       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>               | <b>266 814</b> | <b>60%</b>  | <b>207 958</b> | <b>55%</b>  | <b>28%</b> |
| Zapasy                               | 66 897         | 15%         | 74 024         | 20%         | -10%       |
| Należności z tytułu dostaw i usług   | 101 217        | 23%         | 121 102        | 32%         | -16%       |
| Należności budżetowe                 | 8 483          | 2%          | 9 457          | 2%          | -10%       |
| Należności pozostałe                 | 89 507         | 20%         | 2 890          | 1%          | 2997%      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 323            | 0%          | 104            | 0%          | 211%       |
| Rozliczenia międzyokresowe           | 387            | 0%          | 380            | 0%          | 2%         |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe     | 0              | 0%          | 0              | 0%          | 0%         |

|                      |                |             |                |             |            |
|----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|------------|
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b> | <b>443 414</b> | <b>100%</b> | <b>378 786</b> | <b>100%</b> | <b>17%</b> |
|----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|------------|

|  |                |            |                |            |             |
|--|----------------|------------|----------------|------------|-------------|
| <b>Kapitał własny</b>                      | <b>163 887</b> | <b>37%</b> | <b>144 652</b> | <b>38%</b> | <b>13%</b>  |
| Kapitał akcyjny                            | 6 259          | 1%         | 6 259          | 2%         | 0%          |
| Inne skumulowane całkowite dochody         | 5 682          | 1%         | 6 122          | 2%         | -7%         |
| Zyski zatrzymane                           | 151 946        | 34%        | 132 271        | 34%        | 15%         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>         | <b>140 417</b> | <b>32%</b> | <b>56 633</b>  | <b>15%</b> | <b>144%</b> |
| Kredyty bankowe                            | 97 765         | 22%        | 0              | 0%         | -           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 18 636         | 4%         | 13 864         | 4%         | 34%         |
| Dłużne papiery wartościowe                 | 12 000         | 3%         | 29 511         | 8%         | -59%        |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego       | 8 212          | 2%         | 9 469          | 2%         | -13%        |
| Rezerwy na inne zobowiązania               | 100            | 0%         | 100            | 0%         | 0%          |
| Rozliczenia międzyokresowe                 | 3 704          | 1%         | 3 689          | 1%         | 0%          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>        | <b>139 109</b> | <b>31%</b> | <b>177 500</b> | <b>47%</b> | <b>-22%</b> |

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

|  |        |     |        |     |      |
|--|--------|-----|--------|-----|------|
| Kredyty bankowe                            | 420    | 0%  | 46 939 | 12% | -99% |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4 826  | 1%  | 3 850  | 1%  | 25%  |
| Dłużne papiery wartościowe                 | 17 844 | 4%  | 20 189 | 6%  | -12% |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług       | 95 835 | 22% | 86 256 | 23% | 11%  |
| Zobowiązanie budżetowe                     | 367    | 0%  | 1 118  | 0%  | -67% |
| Zobowiązania pozostałe                     | 19 641 | 4%  | 18 734 | 5%  | 5%   |
| Rozliczenia międzyokresowe                 | 176    | 0%  | 414    | 0%  | 57%  |

|                      |                |             |                |             |             |
|----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-------------|
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b> | <b>443 414</b> | <b>100%</b> | <b>378 786</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |
|----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-------------|

## 5. Analiza wskaźnikowa.

| WSKAŹNIK  | I półrocze 2014 | I półrocze 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>RENTOWNOŚCI</b>  |                 |                 |
| <b>Rentowność kapitałów własnych ROE</b><br>$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$   | 7,1%            | 5,0%            |
| <b>Rentowność majątku ROA</b><br>$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$   | 2,6%            | 1,9%            |
| <b>Rentowność działalności operacyjnej</b><br>$\frac{\text{wynik na działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$                      | 5,2%            | 4,3%            |
| <b>Rentowność sprzedaży brutto</b><br>$\frac{\text{wynik brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$   | 3,6%            | 3,0%            |
| <b>Rentowność sprzedaży netto</b><br>$\frac{\text{wynik netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$   | 2,9%            | 2,9%            |
| <b>EFEKTYWNOŚCI</b>   |                 |                 |
| <b>Rotacja majątku ogółem</b><br>$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa}}$  | 0,9             | 0,7             |
| <b>Szybkość obrotu zapasami</b><br>$\frac{\text{zapasy} * 180 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$                                 | 31              | 57              |
| <b>Szybkość obrotu należności</b><br>$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} * 180 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$            | 42              | 82              |
| <b>Szybkość spłaty zobowiązań</b><br>$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 180 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$ | 48              | 62              |
| <b>FINANSOWE</b>  |                 |                 |
| <b>Płynność bieżąca</b><br>$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$   | 1,9             | 1,2             |
| <b>Płynność szybka</b><br>$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$                                      | 1,4             | 0,8             |

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

| KAPITAŁOWE   |      |      |
|--|------|------|
| Zysk na 1 akcję<br><u>zysk netto</u><br>liczba akcji   | 0,09 | 0,06 |
| WK na 1 akcję<br><u>kapitał własny</u><br>liczba akcji | 1,3  | 1,2  |

## 6. Omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. w nadchodzącym roku obrotowym planują w dalszym ciągu umacniać swoją silną pozycję na rynku przetwórstwa mięsnego w Polsce. Kontynuowana będzie strategia rozwoju Emitenta skupiająca się na dalszym zwiększaniu sprzedaży produktów firmy w oparciu o nowoczesne kanały dystrybucji.

W 2015 roku Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. planują sfinalizować transakcję nabycia firmy Staropolskie Specjały Spółka z o.o., będącej właścicielem dwóch bardzo nowoczesnych, nowo wybudowanych zakładów przetwórstwa mięsnego. W obu powyższych zakładach na podstawie umów lokowania produkcji są produkowane wyroby wędliniarskie na zlecenie Emitenta. W pierwszym półroczu 2014 roku Spółka skupiła się na zakończeniu procesu rozruchu technicznego nowych zakładów produkcyjnych oraz rozpoczęła proces odpowiedniej alokacji produkcji wyrobów wędliniarskich, w będących w dyspozycji Spółki zakładach przetwórczych, co w przyszłości pozwoli istotnie zwiększyć efektywność operacyjną poprzez silniejszą specjalizację każdego z posiadanych obiektów. Optymalizacja procesów produkcyjnych bezpośrednio wpłynie na zmniejszenie się kosztów operacyjnych, a więc dalszą poprawę wypracowywanych przez Spółkę rentowności.

Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. w 2014 roku będą kontynuowały proces analizy rynku przetwórstwa mięsnego w kraju i za granicą, pod kątem poszukiwania kolejnych celów akwizycyjnych. Ewentualna transakcja będzie miała na celu zabezpieczenie Spółce nowych mocy przetwórczych, niezbędnych do utrzymania wysokiej dynamiki rozwoju firmy w latach 2015-2016. Dobra sytuacja finansowa Emitenta sprawia, że rozwój organiczny Spółki oraz ewentualne akwizycje będą przeprowadzane przy pomocy środków własnych Spółki oraz poprzez finansowanie dłużne. Spółka nie będzie podejmowała działań mających doprowadzić do pozyskiwania dodatkowych środków z emisji akcji.

W najbliższym roku obrotowym Spółka zamierza w dalszym ciągu rozwijać gamę oferowanych produktów suchych oraz podsuszanych oraz wprowadzać całkowicie nowe linie produktowe. Jedną z najistotniejszych kwestii związanych z rozwojem Spółki jest przedstawienie konsumentom nowatorskiego podejścia do konfekcjonowania wyrobów wędliniarskich. Dynamizacja sposobu życia konsumentów sprawia, że zmieniają się ich gusta i oczekiwania odnośnie kupowanych wyrobów wędliniarskich. Rośnie zapotrzebowanie klientów na możliwość dokonania szybkiego zakupu w samoobsługowych sklepach, zapakowanych, bezpiecznych i gotowych do natychmiastowego spożycia wędlin. Spodziewamy się dalszego dynamicznego rozwoju zwłaszcza segmentu produktów plastrowanych.

Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. w najbliższym czasie wprowadzą, w ramach wszystkich podmiotów współpracujących ze Spółką, innowacyjne działania mające na celu automatyzację i robotyzację procesów produkcyjnych. Planowany proces wdrażania programu umaszynowania procesów przetwórczych i automatyzacji konfekcjonowania wyrobów wędliniarskich będzie pierwszym tego typu programem w branży przetwórstwa mięsnego w Polsce.

Spółka w 2014 roku istotnie zwiększyła nakłady marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności brandu „Henryk Kania” na rynku wędliniarskim w Polsce. W następnych miesiącach Spółka zamierza przeprowadzać kolejne kampanie reklamowe w ogólnopolskich stacjach telewizyjnych.

## 7. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Nie wystąpiły.

## 8. Nakłady inwestycyjne i ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Spółka nie planuje dokonywać inwestycji kapitałowych.



### III. Pozostałe informacje.

#### 1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.

##### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Zdecydowana większość sprzedaży jest realizowana przez spółkę na terenie Polski. Spadek tempa wzrostu gospodarczego, poziom bezrobocia, poziom inflacji oraz wysokość średniego wynagrodzenia pracowników w Polsce może mieć wpływ na wysokość realizowanej przez spółkę sprzedaży oraz zmianę preferowanych przez konsumentów grup asortymentowych, na których Emitent realizuje wyższą marżę. Zmiana sytuacji makroekonomicznej może być również dla spółki dużą szansą.

Z uwagi na strategię realizowaną przez spółkę i ukierunkowanie się na sieci handlu nowoczesnego, przyspieszenie procesu przejścia konsumentów w stronę dyskontów oraz sieci super i hipermarketów, może w istotnym zakresie zwiększyć wartość sprzedaży produktów mięsnych. Z uwagi na strategię realizowaną przez spółkę i ukierunkowanie się na sieci handlu nowoczesnego, spółka ma szansę być szczególnie mocno obecna w tym segmencie, do którego będzie migrował konsument.

##### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Sprzedaż wyrobów mięsnych charakteryzuje się silną sezonowością. Szczególnie zauważalny jest wzrost obrotów w okresach poprzedzających święta Bożego Narodzenia, Wielkanocy oraz w trakcie trwania sezonu grillowego w okresie wakacyjnym.

##### **Ryzyko zmiany cen surowca do produkcji**

Podstawowymi czynnikami decydującymi o kosztach produkcji wyrobów wędliniarskich są wydatki związane z zakupem niezbędnego do produkcji surowca. Koszty zakupu surowca mięsnego w ostatnim czasie podlegają znacznym wahaniom na polskich oraz światowych rynkach. Zasady dostarczania surowca są na bieżąco negocjowane z kontrahentami, w związku z czym ich dynamiczna zmiana może mieć znaczący wpływ na marże uzyskiwane ze sprzedaży produktów mięsnych.

##### **Ryzyko utraty dużych klientów**

Znaczną część przychodów spółki jest realizowana w wyniku współpracy z sieciami handlowymi, w tym szczególnie z sieciami super i hipermarketów oraz sklepów dyskontowych. Spółka współpracuje z większością dużych sieci handlowych prowadzących działalność na terenie Polski. W przypadku każdej z nich istnieje ryzyko związane z niezaakceptowaniem warunków handlowych i utraty strategicznego klienta, co mogłoby obniżyć przychody ze sprzedaży oraz mieć wpływ na wyniki finansowe spółki.

##### **Ryzyko nieprzerzucenia cen surowców na klienta końcowego**

W związku z dużym wahaniami cen surowców niezbędnych do produkcji wyrobów wędliniarskich, spółka zmuszona jest renegocjować warunki handlowe z sieciami handlowymi i przenosić na nie wyższe koszty zakupu surowca. Istnieje niebezpieczeństwo braku możliwości przełożenia na kontrahentów wyższych kosztów, bądź zrobienia tego z kilkumiesięcznym opóźnieniem, co może mieć wpływ na marżę uzyskiwaną na sprzedaży produkowanych wyrobów.

##### **Ryzyko kredytowe**

Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego, w związku z czym jest narażona na ryzyko stóp procentowych, wzrostu kosztów pozyskania kredytów bankowych lub wzrostu marż bankowych, które mogą negatywnie wpłynąć na realizowane przez firmę wyniki finansowe. Spółka stara się niwelować powyższe ryzyko poprzez stały monitoring dostępnych możliwości finansowania spółki oraz dywersyfikowanie źródeł pochodzenia kapitałów obcych.

##### **Ryzyko związane z poręczeniami udzielonymi przez Zakłady Mięsne Henryk Kania**

Spółka zawarła umowy z podmiotami współpracującymi, na mocy których udzielono im zabezpieczenia wierzytelności oraz poręczeń. Istnieje możliwość przejścia zobowiązań tych podmiotów na rzecz spółki, przy jednoczesnym przejściu majątku podmiotów, którym udzielono poręczeń wraz przeniesieniem na spółkę ich umów oraz bieżących kontraktów handlowych.

##### **Ryzyko związane z regulacjami prawnymi**

Spółka działa w otoczeniu zmieniających się przepisów prawnych, zwłaszcza w zakresie prawa podatkowego, przepisów dotyczących prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, wysokości stawek podatku VAT oraz przepisów prawnych regulujących zasady uboju oraz przetwórstwa mięsa. Zmiany obowiązujących reguł prawnych mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów spółki, koszty pozyskania surowca niezbędnego do produkcji wyrobów wędliniarskich oraz na możliwości produkcji i sprzedaży wyrobów spółki w Polsce oraz za granicą.

#### 2. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyk.

Ryzyka zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym w pkt. 56.



# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

### **3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

#### **Jednostka posiada:**

- polisę ubezpieczenia Audi A8 z dnia 25.07.2013 r., wystawioną przez Compensa TU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 116 000,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 7 699,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 27.07.2013 roku do 26.07.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia Suzuki SX4 z dnia 25.07.2013 r., wystawioną przez Compensa TU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 29 000,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 2 479,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 03.08.2013 roku do 02.08.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia Skoda Octavia z dnia 17.12.2013 r., wystawioną przez P.Z.U. Spółka Akcyjna. łączna suma ubezpieczenia wynosi 16 500,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 982,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 18.12.2013 roku do 17.12.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia Skoda Octavia z dnia 13.01.2014 r., wystawioną przez P.Z.U. Spółka Akcyjna. łączna suma ubezpieczenia wynosi 19 350,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 1 058,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 13.01.2014 roku do 12.01.2015 roku.
- dwie polisy ubezpieczenia Naczep Schmitz z dnia 15.10.2013 r., każda wystawiona przez PZU Spółka Akcyjna. łączna suma ubezpieczenia wynosi 231 370,56 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 3 188,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, została ustalona od 15.10.2013 roku do 14.10.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności z dnia 13.06.2014 r. wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Suma gwarancyjna wynosi 8 776 400,00 PLN, składka ubezpieczeniowa wynosi 19 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia został ustalony od 15.06.2014 roku do 14.06.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia mienia w leasingu z dnia 17.04.2014 r., wystawioną przez Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz polska S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 127 400,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 440,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 12.05.2014 roku do 11.05.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia mienia w leasingu z dnia 17.04.2014 r., wystawioną przez Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz polska S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 2 111 700,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 7 400,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 12.05.2014 roku do 11.05.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia FLOTA (6 samochodów Ford Fiesta, 3 samochody Ford Mondeo, 1 samochód Skoda Superb) z dnia 30.08.2013 r., wystawioną przez Compensa TU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 311 440,00 PLN, składka wynosi 26 810,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 02.09.2013 roku do 01.09.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia FLOTA (na 25 pojazdy samochodowe) z dnia 18.11.2013 r., wystawioną przez P.Z.U. S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 051 366,50 PLN, składka wynosi 48 217,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 15.11.2013 roku do 14.11.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej przewoźnika w ruchu krajowym z dnia 04.02.2013 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 100 000,00 USD, składka ubezpieczenia wynosi 3 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 02.10.2013 roku do 01.10.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej przewoźnika w ruchu międzynarodowym z dnia 13.08.2013 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 100 000,00 EUR, składka ubezpieczenia wynosi 3 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 02.10.2013 roku do 01.10.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Automatyczna klipsownica podwójnego klipsowania, rurowy detektor metali, zestaw wilkująco-separujący, dzielarka batonów, analizator tłuszczu) z dnia 04.12.2013 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 608 146,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 4 706,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 05.12.2013 roku do 04.12.2014 roku.

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Komora wędzarniczo-parzalnicza, komora szybkiego schładzania, tenderyzator, wywrotnica wózków, urządzenie do suszenia i dojrzewania wędlin i mięs) z dnia 03.12.2013 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 3 272 781,33 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 5 891,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 11.12.2013 roku do 10.12.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Linia do automatycznego okręcania jelit i osłonek) z dnia 06.08.2013 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 495 460,62 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 4 935,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 07.08.2013 roku do 06.08.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Bestmont kolumny prażalnice, wieloczęstotliwościowe detektory metali, zespół chłodniczy) z dnia 19.07.2013 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 849 590,26 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 2 889,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 20.07.2013 roku do 19.07.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (aparat, centrala G-Golem, automat ważąco-etykietujący) z dnia 18.07.2013 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 688 508,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 2 340,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 19.07.2013 roku do 18.07.2014 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (maszyna wilk, tenderyzator, nastrzykiwarka) z dnia 09.01.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 504 000,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 1 411,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 10.01.2014 roku do 09.01.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (linia do mięsa mielonego, nadziewarka, porcjomat, linie do pakowania na tackach, linia do kabanosów) z dnia 10.03.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 5 324 993,38 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 13 158,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 30.03.2014 roku do 29.03.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (dzielarka batonów, system Con Pro) z dnia 26.02.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 202 971,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 3 368,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 27.02.2014 roku do 26.02.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (urządzenie sprężonego powietrza, automatyczna linia, nadziewarka) z dnia 22.04.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 937 150,41 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 1 901,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 27.04.2014 roku do 26.04.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (inteligentna krajalnica Marelec) z dnia 05.02.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 571 452,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 1 600,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 06.02.2014 roku do 05.02.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (nadziewarka serwowatorowa próżniowa, maszyna do pakowania Schur Star) z dnia 04.06.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 792 795,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 2 220,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 04.06.2014 roku do 03.06.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (maszyna do pakowania Schur Star) z dnia 16.04.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 521 640,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 1 461,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 17.04.2014 roku do 16.04.2015 roku.
- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (linia do produkcji kiebas, linie do zawieszania parówek, komora do wdzenia, automatyczna linia pakująca, kocioł parowy Vitomax) z dnia 28.05.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 4 018 249,87 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 7 815,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 05.06.2014 roku do 04.06.2015 roku.

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

- polisę kompleksowego ubezpieczenia przedsiębiorstwa z dnia 28.11.2013 r., wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 151 452 281,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 73 600,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 28.11.2013 roku do 27.11.2014 roku.

- polisę kompleksowego ubezpieczenia przedsiębiorstwa od wszystkich ryzyk (oddział Mokrsko) z dnia 28.03.2014 r., wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 31 588 900,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 15 026,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 30.03.2014 roku do 29.03.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia samochodu Mercedes-Benz z dnia 21.02.2014 r., wystawioną przez PZU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 42 300,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 1 742,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 02.03.2014 roku do 01.03.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia samochodu Skoda Superb z dnia 27.03.2014 r., wystawioną przez Gras Savoye Polska Sp z o.o. łączna suma ubezpieczenia wynosi 93 000,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 3 609,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 26.03.2014 roku do 25.03.2015 roku.

- polisy ubezpieczenia dwóch motorowerów Yamaha z dnia 28.03.2014 r., wystawioną przez PZU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 16 800,00 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 1 080,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 16.04.2014 roku do 15.04.2015 roku.

W I połowie 2014 rozpoczęły się umowy leasingowe zawarte w roku 2013 – za datę rozpoczęcia się leasingu przyjmuje się datę podpisania protokołu odbioru użytkowania przedmiotu w leasingu, zgodnie z zapisami umownymi:

Dnia 08.11.2013 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 502149-6X-0- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 602 168 PLN, 36 opłat leasingowych

Dnia 08.11.2013 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 502153-6X-0- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 157 820 PLN, 36 opłat leasingowych

Dnia 08.11.2013 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 502160-6X-0- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 318 500 PLN, 36 opłat leasingowych

W I połowie 2014 zawarte były następujące umowy leasingowe z datą rozpoczęcia leasingu I połowa 2014 - za datę rozpoczęcia się leasingu przyjmuje się datę podpisania protokołu odbioru użytkowania przedmiotu w leasingu, zgodnie z zapisami umownymi:

Dnia 09.01.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 502365-8B-0- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 504 000 PLN, 36 opłat leasingowych

Dnia 25.02.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 502593-8B-0- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 1 212 000 PLN, 36 opłat leasingowych

Dnia 30.04.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 813897-ST-0- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 401 955 PLN, 36 opłat leasingowych

Dnia 11.03.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr CZ1/00026/2014- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 521 640 PLN, 48 opłat leasingowych

Dnia 05.05.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr CZ1/00052/2014- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 477 829 PLN, 48 opłat leasingowych

Dnia 27.05.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr CZ1/00060/2014- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 314 966 PLN, 48 opłat leasingowych

W I połowie 2014 zawarte były następujące umowy leasingowe z datą rozpoczęcia leasingu II połowa 2014 - za datę rozpoczęcia się leasingu przyjmuje się datę podpisania protokołu odbioru użytkowania przedmiotu w leasingu, zgodnie z zapisami umownymi:

Dnia 21.03.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr CZ1/00039/2014- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 807 091 PLN, 48 opłat leasingowych

Dnia 18.06.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr KANIA/BB/175639/2014- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 160 148 PLN, 36 opłat leasingowych



# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

Dnia 18.06.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr KANIA/BB/175640/2014- wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 160 148 PLN, 36 opłat leasingowych

Działalność pozyskiwania wcześniejszego finansowania w drodze factoringu w I połowie 2014 roku przedstawiała się jak poniżej:

W dniu 10 lutego 2014 r. Spółka zawarła Umowę Faktoringu oraz zmieniła Umowę Faktoringu z BZWBK FAKTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Faktor”).

Przedmiotem zawartej Umowy Faktoringu jest Faktoring wierzytelności przysługujących Spółce od niektórych Kontrahentów, bez przejęcia ryzyka, oraz bez obowiązku powiadamiania Kontrahentów o cesji wierzytelności i umieszczenia odpowiednich klauzul na fakturach („faktoring cichy”). Limit factoringowy wynosi 10.000.000 zł.

Prowizja Faktora została określona procentowo. Prowizja Faktora oraz inne należności Faktora nie odbiegają od wysokości wynagrodzeń stosowanych w tego typu umowach

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Umowa nie została zawarta pod warunkiem. Zabezpieczeniem Umowy jest wystawiony przez spółkę weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo, blokada środków i zastawy rejestrowy oraz finansowy na powiązanych z faktoringiem

rachunkach w Banku BZWBK S.A. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Ponadto Spółka w dniu 10 lutego 2014 r. zawarła z Faktorem Aneks nr 1 do Umowy Faktoringowej z dnia 13 listopada 2013 r. Aneksem tym zwiększono limit factoringowy do kwoty 7.500.000 zł, dokonując dalszych ustaleń ściśle związanych ze zmianą limitu factoringowego oraz wiążąc tę z umową faktoringu opisaną powyżej.

Zmianiana umowa z dnia 13 listopada 2013 r., jest umową faktoringu, w której Faktor wykupuje wierzytelności faktora w momencie dokonania ich zapłaty („faktoring odwrotny”). Pierwotny limit factoringowy wynosił 5.000.000zł. Prowizja Faktora została określona procentowo. Prowizja Faktora oraz inne należności Faktora nie odbiegają od wysokości wynagrodzeń stosowanych w tego typu umowach Zabezpieczeniem Umowy jest wystawiony przez spółkę weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do powiązanych z faktoringiem rachunków w Banku BZWBK S.A. Umowa została zawarta na

czas nieokreślony, z zastrzeżeniem okresu obowiązywania limitu do dnia 31 marca 2014 r.

Aneks i Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Aneks i Umowa nie została zawarta pod warunkiem.

W dniu 11 marca 2014 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z BZWBK FAKTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Faktor”) zawartą 10 lutego 2014 r., której przedmiotem jest faktoring wierzytelności przysługujących Spółce od niektórych Kontrahentów, bez przejęcia ryzyka, oraz bez obowiązku powiadamiania Kontrahentów o cesji wierzytelności i umieszczenia odpowiednich klauzul na fakturach („faktoring cichy”) – szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym 7/2014 z 10 lutego 2014 r.

Aneksem zmieniono w Umowie limit factoringowy na 15.000.000 zł (z dotychczasowego limitu wynoszącego 10.000.000 zł).

Pozostałe warunki Umowy nie ulegają zmianie. Aneks nie został zawarty pod warunkiem.

W dniu 31 marca 2014 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z BZWBK FAKTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Faktor”) zawartą 13 listopada 2013 r., której przedmiotem jest faktoring, w którym Faktor wykupuje wierzytelności faktora w momencie dokonania ich zapłaty („faktoring odwrotny”) – szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym 7/2014 z 10 lutego 2014 r. Aneksem zmieniono w Umowie okres obowiązywania limitu faktora na 31 marca 2015 r. (z dotychczasowego: 31 marca 2014 r.).Pozostałe warunki Umowy nie ulegają zmianie. Aneks nie został zawarty pod warunkiem.

W dniu 26 maja 2014 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej "Faktor") zawartą 10 lutego 2014 r. i zmienioną po raz pierwszy 11 marca 2014 r., której przedmiotem jest faktoring wierzytelności przysługujących Spółce od niektórych Kontrahentów, bez przejęcia ryzyka, oraz bez obowiązku powiadamiania Kontrahentów o cesji wierzytelności i umieszczenia odpowiednich klauzul na fakturach ("faktoring cichy") – szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym 7/2014 z 10 lutego 2014 r oraz Raporcie Bieżącym 9/2014 z 11 marca 2014 r.

Aneksem ustalono stopniowe zwiększanie limitu factoringowego do kwoty 22.500.000 zł (z dotychczasowego limitu wynoszącego 15.000.000 zł).

Pozostałe umowy znaczące istotne dla działalności Emitenta:

Dnia 7 stycznia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o przystąpieniu do optymalizacji struktury zadłużenia Spółki w ramach czego rozważa m.in. przeprowadzenie emisji obligacji z przeznaczeniem na wykup obligacji serii C oraz finansowanie kapitału obrotowego Spółki.

W związku z powyższym, w dniu 7 stycznia 2014 r. Spółka zawarła Porozumienie z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, dalej „Bank”, którego przedmiotem jest przygotowanie i (ewentualne) przeprowadzenie Programu Emisji Obligacji, na kwotę nie większą niż 50.000.000 zł.



# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

Zarówno Spółce jak i Bankowi przysługiwało prawo rezygnacji z przeprowadzenia Programu w przypadkach określonych w Porozumieniu. Wynagrodzenie Banku zostało określone jako prowizje, której wysokości nie odbiegają od wynagrodzeń stosowanych w tego typu umowach. Porozumienie nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych oraz nie zostało zawarte z zastrzeżeniem warunku. Porozumienie obowiązywało do dnia 31 marca 2014 r. Aktualna, dobra sytuacja finansowa Emitenta, sprawia że nie zaistniała konieczność emisji powyższego programu obligacji.

Spółka w dniu 4 lutego 2014 roku otrzymała informację o zawarciu w trybie korespondencyjnym z Kaufland Polska Markety Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą we Wrocławiu:

- 1) Umowy „Ramowe Warunki Współpracy” wraz z załącznikami,
- 2) Umowy dotyczącej umieszczenia logo dostawcy na stojakach przykasowych w marketach Kaufland i zasadach ekspozycji produktów przy kasach.

Ponadto przyjęte zostało przystąpienie Spółki do „Kodeksu Postępowania Kaufland” dotyczącego przestrzegania minimalnych warunków współzycia społecznego przez partnerów handlowych. Przedmiotem zawartych umów są ramowe warunki realizacji dostaw do sieci Kaufland asortymentu Spółki (mięsa i wędlin) oraz zasady ekspozycji niektórych artykułów z asortymentu Spółki przy kasach w marketach Kaufland.

Warunki na jakich zostały zawarte umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. W umowie zostały ustalone kary umowne dla Spółki w związku z zaistnieniem niektórych zdarzeń. Nie ustalono limitu sumy kar umownych, a także dla części zdarzeń objętych karą umowną nie wyłączone roszczenia Kontrahenta o ewentualne odszkodowanie uzupełniające. Umowa o promocję przykasową wchodzi w życie z dniem 1 marca 2014 r. i obowiązuje do 31 marca każdego roku, z opcją jej milczącego przedłużenia na kolejne lata. Na chwilę obecną Spółka nie jest władna określić łącznej szacunkowej wartości kontraktu z Kaufland Polska Markety (co jest zależne od wolumenu zamówień).

W dniu 24 czerwca 2014 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Przedwstępną Warunkową Umowę Sprzedaży Udziałów zawartą w dniu 23 września 2013 r. z Fresh Investment Spółką z o.o. z siedzibą w Ćwiklicach, której przedmiotem jest zobowiązanie do sprzedaży Spółce przez Fresh Investment Sp. z o.o. (Przyszłego Sprzedającego) 1.100 udziałów w Staropolskie Specjały Sp. z o.o. – szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym 37/2013 z 23 września 2013 r. Aneksem zmieniono termin wykonania umowy przedwstępnej, który obecnie został ustalony na 30 września 2015 r. (poprzednio: 30 września 2014 r.). Ponadto zmodyfikowano warunek zawarcia umowy przyrzeczonej w ten sposób, że jest nim uprzednie nabycie przez Przyszłego Sprzedającego wszystkich 1.100 udziałów w Staropolskie Specjały Sp. z o.o. w terminie do 30 czerwca 2015 roku (poprzednio: 30 września 2014 r.).

#### **4. Informacja o umowach zawartych między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.**

Nie wystąpiły.

#### **5. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości) w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

| Nazwa  | Miejsce siedziby spółki | Ilość akcji w szt. | Procent posiadanych akcji | Procent posiadanych głosów | Pozycja w bilansie        |
|--------|-------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| PTI SA | Poznań                  | 1 000 000          | 6,9 %                     | 6,9 %                      | Inwestycje długoterminowe |

Wyżej wymienione aktywa są zaklasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w rozumieniu MSR.

#### **6. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.**

Nie wystąpiły.

#### **7. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów.**

W dniu 7 kwietnia 2014 r. Spółka zawarła Umowę z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu ("Bank"), której przedmiotem jest wielocelowa linia kredytowa.

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

Na wielocelową linię kredytową składają się:

- kredyt w rachunku bieżącym, do kwoty 5.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, z terminem spłaty w dniu 30 września 2014 r.;
- kredyt obrotowy, do kwoty 5.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej - zakupów, z terminem spłaty w dniu 30 września 2014 r.

Oprocentowanie kredytu stanowi WIBOR powiększony o marżę Banku, z miesięcznymi okresami odsetkowymi. Dodatkowo w związku z umową Bankowi należna jest prowizja.

Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na całości zapasów stanowiących wyroby gotowe (kiełbasy, szynki i podobne) oraz część zapasów stanowiących surowiec (mięso w magazynie przy ul. Korczaka 5 w Pszczynie), o wartości nie niższej niż 25.000.000 zł, a także przelew wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu do kwoty 25.000.000 zł. Ponadto w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy Spółka poddała się egzekucji na podstawie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego.

W dniu 7 kwietnia 2014 r. Spółka zawarła Umowę z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank”), której przedmiotem jest wielocelowa linia kredytowa.

Na wielocelową linię kredytową składają się:

- kredyt w rachunku bieżącym, do kwoty 5.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, z terminem spłaty w dniu 30 września 2014 r.;
- kredyt obrotowy, do kwoty 5.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej - zakupów, z terminem spłaty w dniu 30 września 2014 r.

Oprocentowanie kredytu stanowi WIBOR powiększony o marżę Banku, z miesięcznymi okresami odsetkowymi. Dodatkowo w związku z umową Bankowi należna jest prowizja.

Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na całości zapasów stanowiących wyroby gotowe (kiełbasy, szynki i podobne) oraz część zapasów stanowiących surowiec (mięso w magazynie przy ul. Korczaka 5 w Pszczynie), o wartości nie niższej niż 25.000.000 zł, a także przelew wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu do kwoty 25.000.000 zł. Ponadto w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy Spółka poddała się egzekucji na podstawie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego.

Dniem zakończenia umowy jest 30 września 2014 r.

W dniu 25 kwietnia 2014 r. Spółka zawarła Umowę z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), której przedmiotem jest kredyt obrotowy na prefinansowanie obrotu (produkcji) w wysokości 15.000.000 zł udzielony przez Bank na zapłatę za dostawy surowców, przypraw, opakowań, komponentów oraz innych materiałów/usług potrzebnych w procesie produkcji i sprzedaży wędlin i przetworów mięsnych w stosunku do dostawców wskazanych w umowie. Kredyt oprocentowany jest WIBOR 1M powiększony o marżę Banku. Odsetki od kredytu będą płatne każdego miesiąca, aż do ostatecznej spłaty kredytu.

Należność główna kwoty kredytu będzie spłacana w ratach w okresie od maja 2014 r. do maksymalnie kwietnia 2015 r., w zależności od okoliczności opisanych w umowie.

Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie BTE do kwoty 17.100.000 zł oraz cesja wierzytelności na rzecz Banku przysługujących Spółce od mFaktoring S.A. z siedzibą w Warszawie (poprzednio BRE Faktoring S.A.) zgodnie z umową o faktoring krajowy z przejęciem ryzyka wypłacalności odbiorcy (del credere), opisaną w Raporcie Bieżącym 27/2013 z dnia 22.08.2013 r.

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych oraz nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

W dniu 29 kwietnia 2014 r. Spółka uzyskała informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 16 kwietnia 2014 r. postanowienia o wpisie zastawu w Rejestrze Zastawów. Zastaw został ustanowiony na aktywach Spółki w postaci całości zapasów stanowiących wyroby gotowe (kiełbasy, szynki oraz podobne) oraz części zapasów stanowiących surowiec - mięso („Aktywa”). Skład i wartość przedmiotu zabezpieczenia jest zmienna, jednak zgodnie ze zobowiązaniem Spółki wartość ta będzie nie mniejsza niż 25.000.000 zł. Wysokość ustanowionego na Aktywach zabezpieczenia (najwyższa suma zabezpieczenia) wynosi 15.000.000 zł.

Zastaw został ustanowiony na rzecz z Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Zastawnik”) i zabezpieczony umową z dnia 7 kwietnia 2014 r., której przedmiotem jest udzielenie wielocelowej linii kredytowej (w łącznej wysokości 10.000.000 zł), szerzej opisaną w raporcie bieżącym nr 7/2014 z dnia 7 kwietnia 2014 r. Brak jest powiązań pomiędzy Spółką a Zastawnikiem.

W dniu 26 maja 2014 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank”) z dnia 7 kwietnia 2014 r., której przedmiotem jest wielocelowa linia kredytowa - szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym numer 13/2014 z dnia 7 kwietnia 2014 r.

Aneksem zmieniono kwotę kredytu w rachunku bieżącym (wchodzącego w skład wielocelowej linii kredytowej), różnicując jego wysokość w okresie finansowania i ustalając jego kwotę najwyższą na 14.000.000 zł (poprzednio 5.000.000 zł).

Ponadto postanowiono, iż zabezpieczeniem kredytu będzie zastaw rejestrowy na całości zapasów stanowiących wyroby gotowe (kiełbasy, szynki i podobne) oraz część zapasów stanowiących surowiec (mięso w magazynie przy ul. Korczaka 5 w Pszczynie), o wartości nie niższej niż 35.000.000 zł (poprzednio 25.000.000 zł), a także przelew wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu do kwoty 35.000.000 zł (poprzednio 25.000.000 zł).

Dodatkowo patrz pkt 22 - Informacje i zdarzenia po dniu bilansowym.

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

## 8. Informacje o udzielonych i otrzymanych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta.

Nie wystąpiły.

## 9. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim.

Zobowiązania Emitenta zabezpieczone na majątku według stanu na początek okresu ukształtowały się na poziomie 89.092,00 tys. zł, a na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela. Na zobowiązania warunkowe jednostki składają się udzielone innym podmiotom gwarancje i poręczenia, a także należności warunkowe.

| Na rzecz kogo  | Za jakie zobowiązania  | Kwota (tys. zł)                  |
|--|--|----------------------------------|
| Poręczenie udzielone dla Staropolskich Specjałów Sp. z o.o. z siedzibą w Ćwiklicach na rzecz ING Bank Śląski S.A O/Bielsko-Biała   | Z tyt. Udzielonego kredytu inwestycyjnego pod budowę nowego zakładu (od 20.10.2011 do 31.03.2021)<br>- kwota 10 mln podlega refinansowaniu ze środków unijnych | Kredyt udzielony na kwotę 29 480 |
| 1) 28.01.2014 - Aneks nr 9 do umowy poręczenia z 03.11.2011 - Akceptacja przez ZM zawartego z ING Bankiem Aneksu nr 9 do umowy o kredyt unijny (dotyczy przesunięcia rat kredytu od 28.02.2014, oraz zmiany terminu ustanowienia zastawu i cesji do 28.02.2014.);  |  |                                  |
| 2) 11.02.2014 – Aneksie nr 10 do umowy poręczenia z 03.11.2011,- Akceptacja przez ZM zawartego z ING Bankiem Aneksu nr 10 do umowy o kredyt unijny w którym ING Bank Śląski zwiększył wartość kredytu o 7,5 mln zł do kwoty 29.480.000,00 zł.; Przesunięto spłatę rat kredytowych od 30.04.2014 r;       |  |                                  |
| 3) 04.03.2014 – Aneks nr 11 do umowy poręczenia z 03.11.2011,- Akceptacja przez ZM zawartego z ING Bankiem Aneksu nr 11 do umowy o kredyt unijny w którym ING Bank Śląski wprowadził zapis, iż uruchomienie z Kredytu (7,5mln) nastąpi na podstawie faktur i umów w wysokości 100% kwoty netto faktury.; |  |                                  |
| 4) 11.03.2014 – Aneks nr 12 do umowy poręczenia z 03.11.2011,- Akceptacja przez ZM zawartego z ING Bankiem Aneksu nr 12 do umowy o kredyt unijny w którym ING Bank Śląski wprowadził zapis, iż ustanowienie cesji praw z polisy ubezpieczenia maszyn i urządzeń nastąpi w terminie do 15.03.2014r.;      |  |                                  |
| 5) 11.04.2014 – Aneks nr 13 do umowy poręczenia z 03.11.2011,- Akceptacja  |  |                                  |

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

|   |  |   |
|---|--|---|
| <p>przez ZM zawartego z ING Bankiem Aneksu nr 13 do umowy o kredyt unijny w którym ING Bank Śląski wprowadził zapis, iż Staropolskie dostarczą do 30.04.2014 r. operat szacunkowy, oraz rozliczenie inwestycji.</p>   |  |   |
| <p>Poręczenie udzielone dla Ekofood Sp. z o.o. z siedzibą w Ćwiklicach na rzecz PKO BP S.A. O/Bielsko-Biała<sup>1</sup></p> <p>1) 21.02.2014 - W firmie EKOFOOD Sp. z o.o. aneksem nr 3 do gwarancji bankowej przedłużono termin ważności gwarancji z 31.03.2014 na 30.09.2014.</p>   | <p>Z tytułu wystawionej gwarancji zwrotu zaliczki w - beneficjent gwarancji ARiMR Warszawa, gwarancja ważna do 30.09.2014r.</p>  | <p>11 000</p>   |
| <p>Poręczenie udzielone dla Ekofood Sp. z o.o. z siedzibą w Ćwiklicach na rzecz PKO BP S.A. O/Bielsko-Biała</p> <p>1) 30.04.2014 – EKOFOOD zawarło z PKO Aneks 6 do umowy o kredyt inwestycyjny - Aneks m.in. dotyczy przedłużenia wykorzystania ostatniej transzy kredytu do 20.05.2014 r. oraz zmianę wpisu hipotecznego w księdze wieczystej związanej z przesunięciem miejsc na hipotece.</p> | <p>Z tyt. udzielonego kredytu inwestycyjnego pod budowę nowego zakładu(od 06.12.2011 do 01.03.2023r)<br/>- kwota 10 mln podlega refinansowaniu ze środków unijnych</p>   | <p>Kredyt udzielony na kwotę 25 612</p>   |
| <p>na CROWN<br/>Z siedzibą w Danii<br/>Marsvej 43, DK-8960</p>  | <p>Weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową z dnia 13 lutego 2014 roku. Weksel wraz z porozumieniem wekslowym zabezpieczenia należności Kontrahenta z tytułu ewentualnych zamówień składanych przez Spółkę w okresie od 16 września 2013 r. do 31 marca 2015 r (współpraca Kontrahenta i Spółki opiera się o jednostkowe zamówienia).</p> <p>Zwrot weksla do 30.09.2015r.<br/>Zawarte porozumienie wekslowe zastąpiło wcześniejsze porozumienia w tym przedmiocie</p>                                  | <p>Prawo wypełnienia weksla do 12 500 tys. zł.</p>  |
| <p>Zabezpieczenia ustanowione na rzecz BZWBK FAKTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie</p>   | <p>W dniu 11 marca 2014 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z BZWBK FAKTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Faktor”) zawartą 10 lutego 2014 r., której przedmiotem jest faktoring wierzytelności przysługujących Spółce od niektórych Kontrahentów, bez przejścia ryzyka, oraz bez obowiązku powiadamiania Kontrahentów o cesji wierzytelności i umieszczenia odpowiednich klauzul na fakturach („faktoring cichy”) – szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym 7/2014 z 10 lutego 2014 r.</p> | <p>Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo, blokada środków i zastawy rejestrowy oraz finansowy na powiązanych z faktoringiem rachunkach w Banku BZWBK S.A. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.</p> <p>Limit faktoringowy 15.000 tys. zł.</p> |
| <p>Zastaw rejestrowy ustanowiony w umowie w dniu 07.04.2014r. na rzecz Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu</p>   | <p>Z tytułu udzielonego kredytu dnia 7 kwietnia 2014r. przez Bank Zachodni WBK S.A. s siedzibą we Wrocławiu</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5.000 tys zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej</li> <li>- kredyt obrotowy do kwoty 5.000 tys. Zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej – zakupów</li> </ul>   | <p>Zastaw rejestrowy na całości zapasów stanowiących wyroby gotowe (kiełbasy, szynki i podobne) oraz część zapasów stanowiących surowiec (mięso w magazynie przy ul. Korczaka 5 w</p>   |



# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

|   |  |  |
|---|--|--|
|   | Terminy spłaty w dniu 30.09.2014r  | Pszczynie), o wartości nie niższej niż 25.000 tyś. zł, a także przelew wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu do kwoty 25.000 tyś. zł. Ponadto w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy Spółka poddała się egzekucji na podstawie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego.  |
| Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności na rzecz mBank S.A. z siedzibą w Warszawie   | <p>W dniu 25 kwietnia 2014 r. Spółka zawarła Umowę z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank"), której przedmiotem jest kredyt obrotowy na prefinansowanie obrotu (produkcji) w wysokości 15.000.000 zł udzielony przez Bank na zapłatę za dostawy surowców, przypraw, opakowań, komponentów oraz innych materiałów/usług potrzebnych w procesie produkcji i sprzedaży wędlin i przetworów mięsnych w stosunku do dostawców wskazanych w umowie.</p> <p>Należność główna kwoty kredytu będzie spłacana w ratach w okresie od maja 2014 r. do maksymalnie kwietnia 2015 r., w zależności od okoliczności opisanych w umowie.</p> | Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie BTE do kwoty 17.100 tyś zł oraz cesja wierzytelności na rzecz Banku przysługujących Spółce od mFactoring S.A. z siedzibą w Warszawie (poprzednio BRE Faktoring S.A.) zgodnie z umową o faktoring krajowy z przejęciem ryzyka wypłacalności odbiorcy (del credere), opisaną w Raporcie Bieżącym 27/2013 z dnia 22.08.2013 r. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych oraz nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku. |
| Dnia 08 stycznia 2013 roku aktem notarialnym ustanowiono Tytuł Egzekucyjny w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do wysokości 7.000 (powiększony o ewentualne odsetki ustawowe należne Sprzedającemu od wymagalnych kwot) jako zabezpieczenie Umowy Handlowej zawartej dnia 04 stycznia 2013 roku z Polskim Koncernem Mięsnym DUDA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z tytułu dostarczanego Emitentowi towaru i wystawianych mu faktur. |  |  |

**10. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.**

Nie wystąpiło.

**11. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji.**

Nie wystąpiło.



# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

*Smak XIX-wiecznej tradycji*

## **12. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Emitent nie publikował wcześniej prognoz dotyczących wyników na rok 2014.

## **13. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Emitent zarządzał zasobami finansowymi w sposób racjonalny i efektywny.

## **14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Nie wystąpiły.

## **15. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Zostały opisane w pkt. III.1.

## **16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.**

Nie wystąpiły.

## **17. Informacje o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Nie wystąpiły.

## **18. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Nie występują.

## **19. Informacje o umowie podpisanej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku podlegało przeglądowi przez biegłych rewidentów. Przegląd wykonała firma ECA Serechyński i Wspólnicy Sp.K. na podstawie umowy z dnia 16 kwietnia 2014 r. Za wykonane usługi wykonawca otrzyma wynagrodzenie w łącznej kwocie 11 tys. PLN + 23% podatku VAT.

## **20. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

W 2014 roku emitent prowadzi jedno postępowanie przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej, dotyczące wiarygodności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta tj. postępowanie wszczęte przez Zakłady Przetwórstwa Mięsnego Henryk Kania S.A. w dniu 16 maja 2003 roku przeciwko pozwanym Gmina Pszczyna oraz Hydrobudowa Polska S.A. (poprzednio Hydrobudowa 9 S.A.) przy udziale interwenienta ubocznego po stronie pozwanej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych Holding S.A. w zakresie odszkodowania tytułem rzeczywistej szkody i utraconych korzyści związanych z uszkodzeniem Hali Produkcyjnej w Pszczynie w toku prowadzenia prac odwodnieniowych na zlecenie Gminy Pszczyna, związanych z budową kolektora na rzece Pszczynka w 2002 roku. Łączna wartość przedmiotu sporu w tej sprawie wynosiła 23.576.336,42 zł.

# Sprawozdanie z Działalności Zarządu

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku



*Smak XIX-wiecznej tradycji*

W zakresie rzeczywistej szkody postępowanie zostało prawomocnie osądzone przed przejściem spółki Zakłady Przetwórstwa Mięsnego Henryk Kania S.A. Wyrok ten objęty jest częściowo Skargą Kasacyjną wniesioną do Sądu Najwyższego. Ze względu na upadłość likwidacyjną Hydrobudowa Polska S.A. postępowanie przed Sądem Najwyższym pozostaje zawieszona. Emitent w tej sprawie popiera Skargę Kasacyjną.

W zakresie utraconych korzyści (20.037.970 zł) postępowanie zostało prawomocnie zakończone w stosunku do jednego z pozwanych – Gminy w Pszczynie ( oddalenie powództwa w dniu 2 października 2013 roku, oddalenie apelacji w dniu 2 kwietnia 2014 roku). W tej sprawie w stosunku do Hydrobudowa Polska S.A. (w upadłości likwidacyjnej) postępowanie pozostaje zawieszona na podstawie przepisów właściwych dla postępowania upadłościowego.

## **21.Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.**

Nie występują.

## **22.Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.**

W dniu 10 lipca 2014r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę z mFaktorng S.A. (dawniej BRE Faktoring S.A.) z siedzibą w Warszawie (dalej „Faktor”), której przedmiotem jest faktoring krajowy z przejściem ryzyka wypłacalności odbiorcy (objętej Raportami Bieżącymi: 27/2013 z 22 sierpnia 2013 r. oraz 44/2013 z dnia 31 października 2014 r.). W Umowie zmieniono całkowity limit faktoringowy, który po zmianie wynosi 200.000.000 zł (pierwotnie Umowa z mFaktoring S.A. gwarantowała limit na poziomie 80.000.000 zł, co zostało następnie zmienione na 130.000 zł), a także związaną z przyznanym limitem prowizję Faktora (której wysokość nie odbiega od wynagrodzeń stosowanych w tego typu umowach). Pozostałe zmienione zapisy Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Aneks nie został zawarty pod warunkiem. Pozostałe postanowienia Aneksu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Za kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto 10% kapitałów własnych Spółki - raport bieżący z dnia 10 lipca 2014r. nr 30/2014

W dniu 8 sierpnia 2014 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”), której przedmiotem jest kredyt w rachunku bieżącym w PLN, w wysokości 6.000.000 zł, udzielony przez Bank na finansowanie bieżącej działalności Spółki (objętą Raportem Bieżącym 26/2013 z 14 sierpnia 2013 r.).

W Umowie zmieniono okres kredytowania, który ustalono do dnia 11 sierpnia 2015 r. (dotychczas do dnia 10 sierpnia 2014 r.).

Aneks nie został zawarty pod warunkiem. Pozostałe postanowienia Aneksu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Za kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto 10% kapitałów własnych Spółki - raport bieżący z dnia 08 sierpnia 2014r. nr 32/2014

## **23.Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej , wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

Emitent na chwilę obecną nie widzi zagrożeń związanych z brakiem realizacji zobowiązań.

Prezes Zarządu

Henryk Kania

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Minczanowski

Wiceprezes Zarządu

Piotr Wiewióra