

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 CZERWCA 2015 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 2015 roku



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. ....	5
6.	CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH RYNKÓW ZBYTU. ....	6
<b>II. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA EMITENTA .....</b>		<b>6</b>
1.	WIELKOŚĆ I STRUKTURA SPRZEDAŻY PODSTAWOWYCH GRUP WYROBÓW.....	6
2.	KOSZTY.....	7
3.	WYNIK FINANSOWY.....	7
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 ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKA NATURALNEGO.....	10
8.	NAKLĄDY INWESTYCJE I OCENA MOŻLIWOŚCI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU 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. ....	18
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. .	18
6.	INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	18
7.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW.....	18
8.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA. ....	19
9.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANÝM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM. ....	19
10.	INFORMACJA O NABYCIE 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. ....	19
11.	W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI.....	19
12.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK. ....	20
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. ....	20

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



14.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPLYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.	20
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.	20
16.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA.	20
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.	20
18.	INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.	20
19.	INFORMACJE O UMOWIE PODPISANEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	20
20.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.	20
21.	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.	21
22.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.	21
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 2015 roku



## 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.

#### 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 28.08.2015 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
Bogden Limited (kontrolowany przez Bahrija Limited)	75 621 030	7 000 000	60,41	-5,59
Delmairena Limited	15 939 943	-	12,73	-

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



Osoby zasiadające w zarządzie i stan posiadania akcji Emitenta – na dzień 28.08.2015 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
Grzegorz Minczanowski	-	-	-	-
Piotr Wiewióra	-	-	-	-
Dominika Rąba	-	-	-	-
Beta Korab-Białobrzaska	-	-	-	-

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej i stan posiadania akcji Emitenta – na dzień 28.08.2015rok.

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*	-	-	-	-
Jacek Parzonka	-	-	-	-
Błażej Czech	8 000	-	0,01%	-
Dariusz Malirz	110 000	-	0,09%	-
Paweł Sobków	-	-	-	-

\*W dniu 25 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, w związku z upływem kadencji odwołało skład Rady Nadzorczej oraz powołało nowy skład Rady Nadzorczej w osobach: Henryk Kania, Dariusz Malirz, Jacek Parzonka, Błażej Czech, Paweł Sobków.  
Raport bieżący nr 19/2015 z dnia 26.05.2015r.

## 4. Skład i wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

### a) Zarząd

Zarząd Spółki zgodnie ze Statutem Spółki składa się z jednego do pięciu członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

Na dzień 01.01.2015 skład Zarządu był następujący

- 1) Grzegorz Minczanowski – Prezes Zarządu,
- 2) Piotr Wiewióra – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Dominika Rąba – Członek Zarządu
- 4) Beata Korab-Białobrzaska – Członek Zarządu

Na dzień 28.08.2015r. pozostaje bez zmian.

Wynagrodzenie (wraz z premiami)	I półrocze 2015	I półrocze 2014
Grzegorz Minczanowski	156	120
Piotr Wiewióra	120	108
Dominika Rąba*	108	0
Beata Korab-Białobrzaska**	119,7	0
Ewa Łuczyk***	0	90
<b>Razem</b>	<b>503,70</b>	<b>318</b>

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



- \*powołana na Członka Zarządu 30.09.2014r.
- \*\*powołana na Członka Zarządu 14.10.2014r.
- \*\*\* odwołana z Zarządu 13.05.2014r.

## b) Rada Nadzorcza

Zgodnie za Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z trzech lub więcej osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Na dzień 01 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

W dniu 25 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, w związku z upływem kadencji odwołało skład Rady Nadzorczej oraz powołało nowy skład Rady Nadzorczej w osobach: Henryk Kania, Dariusz Malirz, Jacek Parzonka, Błażej Czech, Paweł Sobków.

Do nowego składu Rady Nadzorczej nie powołano Pana Andrzeja Matuszka, który pełnił od maja 2014 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

*Raport bieżący nr 19/2015 z dnia 26.05.2015r.*

Na dzień **28.08.2015** roku skład Rady Nadzorczej Spółki był w następującym:

- Henryk Kania – Przewodniczący,
- Dariusz Malirz – Wiceprzewodniczący,
- Jacek Parzonka – Wiceprzewodniczący,
- Błażej Czech – Sekretarz,
- Paweł Sobków – Członek.

Wynagrodzenie	I półrocze 2015	I półrocze 2014
Henryk Kania*	8,5	9
Andrzej Matuszek**	9,5	12
Jacek Parzonka	13	12
Dariusz Malirz***	13	12
Błażej Czech	12,5	12
Paweł Sobków	12,5	2
<b>Razem</b>	<b>69</b>	<b>59</b>

\* powołany 25.05.2015r.

\*\*odwołany 25.05.2015r.

\*\*\*ponadto Pan Dariusz Malirz jest współnikiem spółki jawnej, która na podstawie umowy świadczy obsługę prawną na rzecz Spółki. W pierwszym półroczu 2015 roku obroty z tego tytułu wyniosły 84 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 2015 r. w porównaniu z I półroczem 2014 przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	I półrocze 2015	I półrocze 2014	Odchylenie (liczba osób)
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	673,0	659,5	+13,50
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	125,60	96,5	+29,10
<b>Razem</b>	<b>798,60</b>	<b>756</b>	<b>+42,60</b>

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



## b) płace

Kształtowanie się średniej płacy miesięcznej w I półroczu 2015 roku w poszczególnych grupach pracowniczych w porównaniu do poziomu średniej płacy miesięcznej w I półroczu 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	I półrocze 2015	I półrocze 2014	Dynamika %
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2 756,66	2 503,28	10,13%
Pracownicy umysłowi	4 671,79	4 605,32	1,44%

## 6. Charakterystyka głównych rynków zbytu.

Przychody ze sprzedaży wg określonych geograficznie rynków	I półrocze 2015	Struktura %	I półrocze 2014	Struktura %	Dynamika %
Krajowa	439 190	94%	387 167	96%	13%
Wewnątrzspółnotowa	26 517	6%	15 370	4%	73%
Eksport	0	0	0	0	0
<b>Suma:</b>	<b>465 707</b>	<b>100%</b>	<b>402 537</b>	<b>100%</b>	<b>86%</b>

Obroty z odbiorcami w I półroczu 2015 roku przekroczyły 10% przychodów ogółem.

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014
Odbiorca A	50%	51%
Odbiorca B	16%	11%

Obroty z dostawcami w I półroczu 2015 roku przekroczyły 10% przychodów ogółem.

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2014
Dostawca A	14%	15%
Dostawca B	9%	10%
Dostawca C	18%	18%
Dostawca D	14%	15%

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 2015 roku wyniosły 465 707. zł i były o 16% wyższe w stosunku do I półrocza 2014 roku.

Podstawowe grupy sprzedawanych produktów przedstawiały się w I połowie 2015 roku następująco:

Wyszczególnienie	Wartość w I półroczu 2015	Struktura %	Wartość w I półroczu 2014	Struktura %	Dynamika %
Sprzedaż wyrobów i usług	386 916	83%	339 929	84%	14%
Sprzedaż towarów i materiałów	78 791	17%	62 608	16%	26%
<b>Sprzedaż ogółem</b>	<b>465 707</b>	<b>100%</b>	<b>402 537</b>	<b>100%</b>	<b>16%</b>

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



## 2. Koszty.

W związku z prowadzoną działalnością w I półroczu 2015 roku Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 435 671 tys. zł.

Strukturę kosztów w I półroczu 2015 roku w układzie rodzajowym na tle I półrocza 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM	I półrocze 2015	Struktura %	I półrocze 2014	Struktura %	Dynamika %
Amortyzacja	3 979	1%	3 375	1%	18%
Zużycie materiałów i energii	296 168	68%	274 419	72%	8%
Usługi obce	27 599	6%	15 668	4%	76%
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	22 882	5%	18 808	5%	22%
Pozostałe koszty	5 503	2%	6 744	2%	-18%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78 363	18%	62 145	16%	26%
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	1 898	1%	2 551	1%	-26%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-721	0%	-1 008	0%	28%
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>435 671</b>	<b>100%</b>	<b>382 702</b>	<b>100%</b>	<b>14%</b>

## 3. Wynik finansowy.

W poniżej zamieszczonej tabeli przedstawiono pozycje rachunku zysków i strat za I półrocze 2015 i 2014.

Lp.	Wyszczególnienie	I półrocze 2015	I półrocze 2014	Dynamika %
1	Przychody z działalności operacyjnej	465 707	402 537	16%
2	Koszty działalności operacyjnej	435 671	382 702	14%
3	Wynik na sprzedaży	30 036	19 835	51%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 501	976	-254%
5	Wynik na działalności operacyjnej	28 534	20 811	37%
6	Wynik na działalności finansowej	-9 688	-6 201	56%
8	Wynik na działalności gospodarczej	18 846	14 610	29%
9	Wynik brutto	18 846	14 610	29%
10	Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	3 582	3 026	18%
11	Wynik netto ( 9-10)	15 264	11 584	32%

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

Nie wystąpiły



# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



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

Wyszczególnienie	30.06.2015	Struktura %	30.06.2014	Struktura %	Dynamika %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>180 029</b>	<b>32%</b>	<b>176 600</b>	<b>40%</b>	<b>2%</b>
Wartość firmy	8 187	1%	8 187	2%	0%
Inne wartości niematerialne i prawne	39 670	7%	40 086	9%	-1%
Rzeczowe aktywa trwałe	129 019	23%	109 040	25%	18%
Długoterminowe aktywa finansowe			17 000	4%	-100%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 153	1%	2 287	1%	38%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>375 706</b>	<b>68%</b>	<b>266 814</b>	<b>60%</b>	<b>41%</b>
Zapasy	49 512	9%	66 897	15%	-26%
Należności z tytułu dostaw i usług	211 978	38%	101 217	23%	109%
Należności budżetowe	10 285	2%	8 483	2%	21%
Należności pozostałe	102 431	18%	89 507	20%	14%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	249	0%	323	0%	-23%
Rozliczenia międzyokresowe	1 251	1%	387	0%	223%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0%	0	0%	0%

<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>555 735</b>	<b>100%</b>	<b>443 414</b>	<b>100%</b>	<b>25%</b>
----------------------	----------------	-------------	----------------	-------------	------------

<b>Kapitał własny</b>	<b>193 659</b>	<b>35%</b>	<b>163 887</b>	<b>37%</b>	<b>18%</b>
Kapitał akcyjny	6 259	1%	6 259	1%	0%
Inne skumulowane całkowite dochody			5 682	1%	-100%
Zyski zatrzymane	187 400	34%	151 946	34%	23%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>159 900</b>	<b>29%</b>	<b>140 417</b>	<b>32%</b>	<b>14%</b>
Kredyty bankowe	44 907	8%	97 765	22%	-54%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 374	4%	18 636	4%	20%
Dłużne papiery wartościowe	81 342	15%	12 000	3%	578%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 624	1%	8 212	2%	-7%
Rezerwy na inne zobowiązania	100	0%	100	0%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	3 553	1%	3 704	1%	-4%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>202 176</b>	<b>36%</b>	<b>139 109</b>	<b>31%</b>	<b>45%</b>
Kredyty bankowe	28 435	5%	420	0%	6 670%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 349	1%	4 826	1%	52%
Dłużne papiery wartościowe	1 370	0%	17 844	4%	-92%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129 546	23%	95 835	22%	35%
Zobowiązanie budżetowe	2 190	1%	367	0%	497%
Zobowiązania pozostałe	33 136	6%	19 641	4%	69%
Rozliczenia międzyokresowe	150	0%	176	0%	-15%

<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>555 735</b>	<b>100%</b>	<b>443 414</b>	<b>100%</b>	<b>25%</b>
----------------------	----------------	-------------	----------------	-------------	------------

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



## 5. Analiza wskaźnikowa.

WSKAŹNIK	I półrocze 2015	I półrocze 2014
<b>RENTOWNOŚCI</b>		
<b>Rentowność kapitałów własnych ROE</b> $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	8,5%	7,1%
<b>Rentowność majątku ROA</b> $\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	3,1%	2,6%
<b>Rentowność działalności operacyjnej</b> $\frac{\text{wynik na działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	6,1%	5,2%
<b>Rentowność sprzedaży brutto</b> $\frac{\text{wynik brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	6,5%	3,6%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b> $\frac{\text{wynik netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	3,3%	2,9%
<b>EFEKTYWNOŚCI</b>		
<b>Rotacja majątku ogółem</b> $\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa}}$	0,8	0,9
<b>Szybkość obrotu zapasami</b> $\frac{\text{zapasy} * 180 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	24	31
<b>Szybkość obrotu należności</b> $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} * 180 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	61	42
<b>Szybkość spłaty zobowiązań</b> $\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 180 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	47	48
<b>FINANSOWE</b>		
<b>Płynność bieżąca</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,9	1,9
<b>Płynność szybka</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,6	1,4
<b>KAPITAŁOWE</b>		
<b>Zysk na 1 akcję</b> $\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba akcji}}$	0,12	0,09
<b>WK na 1 akcję</b> $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	1,6	1,3

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



## 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 polegająca się na dalszym zwiększaniu sprzedaży produktów firmy w oparciu o nowoczesne kanały dystrybucji jak i handel tradycyjny.

Spółka w 2015 roku korzysta z alokacji produkcji w zakładach produkcyjnych przetwórstwa mięsnego, bardzo nowoczesnych i nowo wybudowanych. W powyższych zakładach na podstawie umów lokowania produkcji są produkowane wyroby wędliniarskie na zlecenie Emitenta. W okresie I półrocza 2015 roku Spółka skupiła się dokończeniu 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 najbliższym okresie wprowadzą, w ramach wszystkich podmiotów współpracujących ze Spółką, innowacyjne działania mające na celu automatyzację i robotyzację procesów produkcyjnych.

Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. nadal 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 kolejnych latach.

W pierwszej połowie 2015 roku Spółka kontynuuje proces budowy wizerunku marki Henryk Kania Maestro zapoczątkowany w czwartym kwartale 2014 kampanią reklamową TV Szynki Maestro. Intensyfikacja ogólnopolskich działań reklamowych w pierwszym kwartale 2015 r oraz okresie grillowym (maj-czerwiec 2015) przyczyniła się do dalszego wzrostu świadomości marki HK Maestro w percepcji konsumentów a tym samym wzrostu nabywców wędlin marki HK oraz HK Maestro.

W okresie MAT czerwiec 2015 (lipiec 2014-czerwiec 2015) penetracja marki czyli procent gospodarstw domowych które zakupiły markę w tym okresie przynajmniej raz wyniosła 47,5%. Oznacza to wzrost o 52% w stosunku do analogicznego okresu MAT czerwiec 2014 który wynosił 31,2%.

Jedną z kluczowych kwestii związanych z rozwojem Spółki jest edukacja konsumenta na temat wysokojakościowych wędlin konfekcjonowanych. Szybkie tempo życia konsumentów sprawia, że zmieniają się ich gusta i oczekiwania odnośnie kupowanych wyrobów wędliniarskich. Rośnie zapotrzebowanie klientów na możliwość dokonania szybkiego zakupu w sklepach samoobsługowych, zapakowanych, bezpiecznych i gotowych do natychmiastowego spożycia wędlin. Dlatego niezmiernie istotnym elementem strategii marketingowej Spółki będzie uświadomienie konsumentom benefitów i przewag wynikających z zakupu wędlin paczkowanych oraz w plastrach. Kampania edukacyjna w tym zakresie wsparta autorytetem kulinarnym planowana jest na czwarty kwartał tego roku.

Spółka ZM Henryk Kania SA sukcesywnie umacnia swoją pozycję na rynku wędlin w Polsce. Intensywne działania spółki zmierzające do pozyskania nowych klientów oraz spójna i konsekwentna strategia marketingowa przyczyniły się do wzrostu udziałów wolumenowych marki HK do poziomu 4,1% w okresie MAT czerwiec 2015 co oznacza prawie dwukrotny wzrost w stosunku do analogicznego okresu MAT czerwiec 2014 który wynosił 2,6%.

## 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.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



## 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 spółką 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 spółką 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

Znaczna 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 renegeować 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 2015 roku



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

- polisę ubezpieczenia Audi A8 z dnia 22.07.2014 r., wystawioną przez PZU Spółka Akcyjna. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 90 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 27.07.2014 roku do 26.07.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia Audi A5 z dnia 22.07.2014 r., wystawioną przez PZU Spółka Akcyjna. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 160 148,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 22.07.2014 roku do 21.07.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia Audi A5 z dnia 22.07.2014 r., wystawioną przez PZU Spółka Akcyjna. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 160 148,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 22.07.2014 roku do 21.07.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia Suzuki SX4 z dnia 08.2014 r., wystawioną przez PZU Spółka Akcyjna. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 27 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 03.08.2013 roku do 02.08.2014 roku.

- polisę ubezpieczenia Skoda Octavia z dnia 02.12.2014 r., wystawioną przez P.Z.U. Spółka Akcyjna. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 13 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 18.12.2014 roku do 17.12.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia 4 samochodów TOYOTA YARIS z dnia 14.08.2014 r., wystawioną przez Pol-Assistance sp. z o.o. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 120 748,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 14.08.2014 roku do 13.08.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia Skoda Octavia oraz przyczepy THULE z dnia 09.01.2015 r., wystawioną przez P.Z.U. Spółka Akcyjna. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 13.01.2015 roku do 12.01.2016 roku.

- dwie polisy ubezpieczenia Naczep Schmitz z dnia 07.10.2014 r., każda wystawiona przez PZU Spółka Akcyjna. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 388 600,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, została ustalona od 15.10.2014 roku do 14.10.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności z dnia 12.06.2015 r. wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Suma gwarancyjna wynosi 16 357 600,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia został ustalony od 15.06.2015 roku do 14.06.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia FLOTA (6 samochodów Ford Fiesta, 3 samochody Ford Mondeo, 1 samochód Skoda Superb) z dnia 29.08.2014 r., wystawioną przez Compensa TU S.A. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 295 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 02.09.2014 roku do 01.09.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia FLOTA (na 7 pojazdy samochodowe) z dnia 14.11.2014 r., wystawioną przez P.Z.U. S.A. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 289 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 15.11.2014 roku do 14.11.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Linia do automatycznego okręcania jelit i osłonek) z dnia 06.08.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 495 460,62 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 07.08.2014 roku do 06.08.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Bestmont kolumny prażalnicze, wieloczęstotliwościowe detektory metali, zespół chłodniczy) z dnia 11.07.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 849 590,26 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 20.07.2014 roku do 19.07.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (aparat, centrala G-Golem, automat ważąco-etykietujący) z dnia 11.07.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 688 508,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 19.07.2014 roku do 18.07.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (specjalistyczna linia nastrzyku) z dnia 18.02.2015 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



suma ubezpieczenia wynosi 1 022 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 19.02.2015 roku do 18.02.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (system firmy AMTek do rozmrażania głęboko zamrożonych bloków mięsnych) z dnia 09.02.2015 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 349 902,69 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 10.02.2015 roku do 09.02.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (kocioł do wędzenia wędlin Viessmann) z dnia 13.03.2015 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 633 108,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 14.03.2015 roku do 13.03.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (linia do mięsa mielonego firmy Handtmann) z dnia 23.03.2015 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 983 364,80 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 24.03.2015 roku do 23.03.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (komora klimatyzacyjno-suszarnicza) z dnia 23.03.2015 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 791 300,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 28.05.2015 roku do 27.05.2016 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 20.03.2015 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 5 324 993,38 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 30.03.2015 roku do 29.03.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (dzielarka batonów, system Con Pro) z dnia 26.02.2015 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 202 971,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 27.02.2015 roku do 26.02.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (urządzenie sprężonego powietrza, automatyczna linia, nadziewarka) z dnia 23.03.2015 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 937 150,41 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 27.04.2015 roku do 26.04.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (maszyna do pakowania Schur Star) z dnia 01.04.2015 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 521 640,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 17.04.2015 roku do 16.04.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (nadziewarka serwomotorowa próżniowa, maszyna do pakowania Schur Star) z dnia 27.05.2015 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 792 795,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 04.06.2015 roku do 03.06.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (linia do produkcji kiełbas 3 linie do zawieszania parówek, komora do wędzenia i pasteryzowania, automatyczna linia pakująca, kocioł parowy Vitomax) z dnia 27.05.2015 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 4 018 249,87 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 05.06.2015 roku do 04.06.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (maszyna pakująca model FM 305) z dnia 31.12.2014 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 440 940,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (nadziewarka do szynek, naciągarka do siatek, oprzyrządowanie, rury siatkowe) z dnia 14.01.2015 r., wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 99 704,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 15.01.2015 roku do 14.01.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (system Con Pro) z dnia 09.09.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. Łączna suma

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



ubezpieczenia wynosi 1 115 706,85 PLN, składka ubezpieczenia wynosi 2 008,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 10.09.2014 roku do 09.09.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia (Maszyna do pakowania ULMA) z dnia 18.08.2014 r., wystawioną Aon Polska Services sp. z o.o. łączna suma ubezpieczenia wynosi 780 288,60 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 08.08.2014 roku do 07.08.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Komora piekarnicza III-wózkowa, wózek piekarniczy, komora wędzarniczo-parzelnicza) z dnia 27.10.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 642 150,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 28.10.2014 roku do 27.10.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (Automatyczna klipsownica podwójnego klipsowania, rurowy detektor metali, zestaw wilkujcy-separujący, dzielarka batonów, analizator tłuszczu) z dnia 26.11.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 680 146,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 05.12.2014 roku do 04.12.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (system Con Pro) z dnia 26.11.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 132 335,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 27.11.2014 roku do 26.11.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (dwie komory wędzarniczo-parzelnicze) z dnia 11.12.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 505 500,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 12.12.2014 roku do 11.12.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia maszyn od uszkodzeń oraz mienia od wszystkich ryzyk (komora wędzarniczo-parzelnicza, komora szybkiego schładzania, tenderyzator, wyrotnica wózków, urządzenia do suszenia i dojrzewania wędlin i mięs) z dnia 03.12.2014 r., wystawioną przez Inter Risk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ViennaInsuranceGroup. łączna suma ubezpieczenia wynosi 3 272 781,33 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 11.12.2014 roku do 10.12.2015 roku.

- polisę kompleksowego ubezpieczenia przedsiębiorstwa z dnia 26.11.2014 r., wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 170 435 453,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 28.11.2014 roku do 27.11.2015 roku.

- polisę kompleksowego ubezpieczenia przedsiębiorstwa od wszystkich ryzyk (oddział Mokrsko) z dnia 25.03.2015 r., wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 31 785 700,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 30.03.2015 roku do 29.03.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia samochodu Mercedes-Benz z dnia 24.02.2015 r., wystawioną przez PZU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 38 070,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 02.03.2015 roku do 01.03.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia samochodu Mercedes-Benz z dnia 02.04.2015 r., wystawioną przez PZU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 180 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 29.04.2015 roku do 28.04.2016 roku.

- polisę ubezpieczenia samochodu Mercedes-Benz z dnia 08.2014 r., wystawioną przez PZU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 54 500,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 08.08.2014 roku do 07.08.2015 roku.

- polisę ubezpieczenia samochodu Skoda Superb z dnia 27.03.2015 r., wystawioną przez PZU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 94 000,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 26.03.2015 roku do 25.03.2016 roku.

- polisy ubezpieczenia dwóch motorowerów Yamaha z dnia 02.04.2015 r., wystawioną przez PZU S.A. łączna suma ubezpieczenia wynosi 16 800,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 16.04.2015 roku do 15.04.2016 roku.

- polisy ubezpieczenia przyczepy ciężarowej Brenderup z dnia 28.10.2014 r., wystawioną przez PZU S.A. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 28.10.2014 roku do 27.10.2015 roku.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



- polisę ubezpieczenia przyczepy lekkiej TEMA z dnia 01.06.2015 r., wystawioną przez PZU S.A. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1 500 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 01.06.2015 do 31.05.2016 roku.

**W I połowie 2015** rozpoczęły się **umowy leasingowe** zawarte w roku 2014 – za datę rozpoczęcia się leasingu przyjmuje się datę podpisania protokołu odbioru użytkowania przedmiotu w leasingu, zgodnie z zapisami umownymi:

Dnia 19.08.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr CZ/00146/2014 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 1 394 611,80 PLN, 60 opłat leasingowych

Dnia 16.12.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 192207 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 32 268,54 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 16.12.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 192208 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 46 329,25 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 16.12.2014 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 192287 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 633 108 PLN, 59 opłat leasingowych

**W I połowie 2015** zawarte były **następujące umowy leasingowe** z datą rozpoczęcia leasingu I połowa 2015 - za datę rozpoczęcia się leasingu przyjmuje się datę podpisania protokołu odbioru użytkowania przedmiotu w leasingu, zgodnie z zapisami umownymi:

Dnia 29.01.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 193731 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 1 022 000 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 27.02.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 193446 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 607 485,40 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 20.02.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 194228 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 1 008 074 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 30.03.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 195690 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 610 624 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 27.04.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 198100 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 1 791 300 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 20.02.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 194227 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 458 824,80 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 30.03.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 196526 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 156 000 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 30.03.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 196525 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 1 153 305 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 30.03.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 195691 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 375 502,16 PLN, 59 opłat leasingowych

Dnia 29.01.2015 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego nr 193569 – wartość początkowa Przedmiotu Leasingu wynosi 187 626,60 PLN, 59 opłat leasingowych

**W I połowie 2015** zawarte były **następujące umowy leasingowe** z datą rozpoczęcia leasingu II połowa 2015 - za datę rozpoczęcia się leasingu przyjmuje się datę podpisania protokołu odbioru użytkowania przedmiotu w leasingu, zgodnie z zapisami umownymi:

brak

Umowy leasingowe, w tym zabezpieczenia zostały również szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym pkt. 35

Działalność pozyskiwania **wcześniejszego finansowania w drodze factoringu** w 2015 roku przedstawiała się jak poniżej:



# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



Dnia 20 stycznia 2015 roku 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 przejęciem ryzyka wypłacalności odbiorcy (objętej Raportami Bieżącymi: 27/2013 z 2 sierpnia 2013 roku, Raportem Bieżącym 44/2013 z dnia 31 października 2013 roku oraz Raportem Bieżącym 30/2014 z dnia 10 lipca 2014 roku).

Aneksem dokonano technicznej zmiany umowy poprzez uszczegółowienie zasad zwrotu zaliczki oraz spłat wierzytelności. Zmiana umowy nie wpływa na limit factoringowy oraz termin obowiązywania umowy. Zmienione zapisy Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

– raport bieżący nr 1/2015 z dnia 21.01.2015

W dniu 26 lutego 2015 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z WBZ WBK 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 umieszczenia odpowiednich klauzul na fakturach („faktoring cichy”). Aneksem zmieniono w Umowie limit factoringowy na 20.000.000,00 zł (dotychczasowy limit wynosił 14.500.000,-zł). Limit ten będzie obowiązywać od dnia 10 kwietnia 2015 roku. Zmieniono również okres obowiązywania limitu faktoranta na 30 czerwiec 2015 roku (dotychczasowy okres obowiązywania ustalony był na dzień 28 lutego 2015 roku).

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

– raport bieżący nr 6/2015 z dnia 26.02.2015

W dniu 26 lutego 2015 r. Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z BZ WBK 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 faktoranta w momencie dokonania ich zapłaty („faktoring odwrotny”). Aneksem zmieniono okres obowiązywania limitu faktoranta na 30 czerwca 2015 roku (dotychczasowy okres obowiązywania ustalony był na dzień 28 lutego 2015 roku).

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

– raport bieżący nr 7/2015 z dnia 26.02.2015

## **Pozostałe umowy znaczące istotne dla działalności Emitenta:**

**Dnia 30 stycznia 2015 roku** Zarząd Zakładów Mięsnych Henryk Kania S.A. („Spółka”) działając na podstawie § 103 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, przekazał do publicznej wiadomości terminy przekazywania raportów okresowych w 2015 roku:

Jednostkowy Raport Roczny za 2014 rok - termin przekazania 21.03.2015 r.

- raportem bieżącym nr 8/2015 z dnia 03.03.2015 zmieniono termin publikacji na 11.03.2015 r.

Jednostkowy Raport Półroczny za I półrocze 2015 r. - termin przekazania 01.09.2015 r.

Jednostkowy Raport Kwartalny za I kwartał 2015 - termin przekazania 15.05.2015 r.

Jednostkowy Raport Kwartalny za III kwartał 2015 - termin przekazania 16.11.2015 r.

Zarząd Spółki, oświadczył, że zgodnie z § 101 ust. 2 ww. Rozporządzenia, nie będzie przekazywał do publicznej wiadomości Jednostkowego Raportu Kwartalnego za II kwartał 2015 r.

Zarząd Spółki, oświadczył, że zgodnie z § 102 ust. 1 ww. Rozporządzenia, nie będzie przekazywał do publicznej wiadomości Jednostkowego Raportu Kwartalnego za IV kwartał 2014 r.

– raport bieżący nr 2/2015 z dnia 30.01.2015

– raport bieżący nr 3/2015 z dnia 09.02.2015

**W dniu 11 lutego 2015** Zarząd Spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna („Spółka”), działając na podstawie art. 80 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, niniejszym przekazał w formie załącznika stanowisko Zarządu dotyczące ogłoszonego w dniu 23 stycznia 2015 r. przez Bahrija Limited z siedzibą w miejscowości Floriana, Malta, wezwania na sprzedaż akcji Spółki.

– raport bieżący nr 4/2015 z dnia 11.02.2015

**W dniu 25 lutego 2015 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. Aneksem nr 4 zmieniono dzień spłaty na dzień 30 czerwca 2015 r. (poprzednio 1 marca 2015 r. – zmiana wprowadzona aneksem numer 3 objętym Raportem Bieżącym numer 43/2014).

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

– raport bieżący nr 5/2015 z dnia 25.02.2015

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



**W dniu 6 marca 2015 r.**, Spółka otrzymała informację od Bahrija Limited z siedzibą w Floriana, Malta („Bahrija”), zawiadomienia o nabyciu akcji Spółki w ramach wezwania.

Stosownie do zawiadomienia, w wyniku przeprowadzenia ogłoszonego przez Bahrija w dniu 23 stycznia 2015 r. Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie („Wezwanie”), na mocy transakcji dokonanych w dniu 3 marca 2015 r. i rozliczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 5 marca 2015 r. Bahrija nabyła pośrednio, poprzez zależną od Bahrija spółkę Bogden Limited, 29.380 (dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt) akcji Spółki, stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Przed zmianą udziału Bahrija nie posiadała bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Natomiast pośrednio, poprzez spółkę Bogden Limited z siedzibą w Larnace, Republika Cypru, Bahrija posiadała 82.591.650 akcji Spółki, stanowiących 65,98% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 82.591.650 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 65,98% ogólnej liczby głosów.

Po rozliczeniu transakcji zawartych z osobami, które odpowiedziały na wezwanie, Bahrija nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Pośrednio, poprzez spółkę Bogden Limited, Bahrija posiada 82.621.030 sztuk akcji Spółki, stanowiących 66% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 82.621.030 głosów, stanowiących 66% ogólnej liczby głosów. Ogólna liczba akcji i głosów w Spółce wynosi 125.183.380 sztuk.

Ponadto Bahrija poinformowała, że ani Bahrija, ani też zależna od Bahrija spółka Bogden Limited nie są stroną umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu (art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. c Ustawy).  
- raport bieżący nr 9/2015 z dnia 06.03.2015

**W dniu 20 marca 2015r.** Zarząd Spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania poinformował o emisji obligacji serii E („Obligacje”). Zmiana warunków emisji została opublikowana 24 marca 2015r. Szczegółowe dane związane z emisją dłużnych papierów wartościowych podano do publicznej wiadomości w formie załączników do raportów bieżących nr:

- raport bieżący nr 10/2015 z dnia 20.03.2015
- raport bieżący nr 11/2015 z dnia 24.03.2015

W dniu 30 marca 2015r. zakończono proces subskrypcji obligacji serii E  
- raport bieżący nr 12/2015 z dnia 30.03.2015

**Dnia 30 marca 2015r. Spółka wyemitowała obligacje serii E 25.000.000,00 PLN z terminem wykupu 30 marzec 2018r.**

Emisja obligacji trzydziestomiesięcznych odsetkowych, niezabezpieczonych, na okaziciela. Posiadaczom obligacji wypłacany jest kwartalnie kupon w zmiennej wysokości- WIBOR 3M + marża 4,55% oraz ewentualne Wynagrodzenie Dodatkowe w wysokości od 0 do 0,75%, uzależnione od wartości wskaźnika Dług Netto/EBITDA - zgodnie z warunkami emisji.

- raport bieżący nr 10/2015 z dnia 20.03.2015 wraz z załącznikami
- raport bieżący nr 11/2015 z dnia 24.03.2015 wraz z załącznikami

**W dniu 24 kwietnia 2015r.** Zarząd Zakładów Mięsnych Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie, ogłosił zwołanie na dzień 25 maja 2015r. o godz. 8.30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zgromadzenie odbędzie się w siedzibie Spółki przy ul. Korczaka 5 w Pszczynie.

- raport bieżący nr 13/2015 z dnia 24.03.2015 wraz z załącznikami

**W dniu 30 kwietnia 2015 r.** Spółka otrzymała Uchwałę nr 285/15 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 30 kwietnia 2015 roku. Zgodnie z Uchwałą, Zarząd Krajowego Depozytu postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) obligacji na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Spółki numer 1/O/03/2015 z dnia 19 marca 2015 roku zmienionej uchwałą Zarządu Spółki numer 2/O/03/2015 z dnia 23 marca 2015 roku oraz nadać im kod PLIZNS000071.

- raport bieżący nr 14/2015 z dnia 30.04.2015 wraz z załącznikami

**W dniu 8 maja 2015 r.** Spółka zawarła aneksy do umów z BANK MILLENNIUM S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) zawartych w dniu 16 października 2013 roku, szerzej opisanych w raporcie numer 41/2013 z dnia 17 października 2013 roku.

Aneksami wprowadzono następujące zmiany:

- 1) W umowie o kredyt rachunku bieżącego: kwotę kredytu, która począwszy od dnia 8 maja 2015 roku wyniesie 43.000.000 zł (poprzednio 33.000.000 zł). W związku ze zmianą kwoty kredytu dokonano także aktualizacji zabezpieczeń.
- 2) W umowie o kredyt obrotowy dokonano aktualizacji zabezpieczeń.
- 3) W umowie o kredyt obrotowy dokonano aktualizacji zabezpieczeń.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



- raport bieżący nr 15/2015 z dnia 08.05.2015

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

#### **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

#### **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.**

**Dnia 20 stycznia 2015 roku** 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 przejęciem ryzyka wypłacalności odbiorcy (objętej Raportami Bieżącymi: 27/2013 z 2 sierpnia 2013 roku, Raportem Bieżącym 44/2013 z dnia 31 października 2013 roku oraz Raportem Bieżącym 30/2014 z dnia 10 lipca 2014 roku).

Aneksem dokonano technicznej zmiany umowy poprzez uszczegółowienie zasad zwrotu zaliczki oraz spłat wierzytelności. Zmiana umowy nie wpływa na limit factoringowy oraz termin obowiązywania umowy. Zmienione zapisy Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

- raport bieżący nr 1/2015 z dnia 21.01.2015

**W dniu 25 lutego 2015 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. Aneksem nr 4 zmieniono dzień spłaty na dzień 30 czerwca 2015 r. (poprzednio 1 marca 2015 r. – zmiana wprowadzona aneksem numer 3 objętym Raportem Bieżącym numer 43/2014).

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

- raport bieżący nr 5/2015 z dnia 25.02.2015

**W dniu 26 lutego 2015 r.** Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z WBZ WBK 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 umieszczenia odpowiednich klauzul na fakturach („faktoring cichy”). Aneksem zmieniono w Umowie limit faktoringowy na 20.000.000,00 zł (dotychczasowy limit wynosił 14.500.000,-zł). Limit ten będzie obowiązywać od dnia 10 kwietnia 2015 roku. Zmieniono również okres obowiązywania limitu faktoranta na 30 czerwiec 2015 roku (dotychczasowy okres obowiązywania ustalony był na dzień 28 lutego 2015 roku).

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

- raport bieżący nr 6/2015 z dnia 26.02.2015

**W dniu 26 lutego 2015 r.** Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę Faktoringu z BZ WBK 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 faktoranta w momencie dokonania ich zapłaty („faktoring odwrotny”). Aneksem zmieniono

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



okres obowiązywania limitu faktoranta na 30 czerwca 2015 roku (dotychczasowy okres obowiązywania ustalony był na dzień 28 lutego 2015 roku).

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

- raport bieżący nr 7/2015 z dnia 26.02.2015

**W dniu 8 maja 2015 r.** Spółka zawarła aneksy do umów z BANK MILLENNIUM S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) zawartych w dniu 16 października 2013 roku, szerzej opisanych w raporcie numer 41/2013 z dnia 17 października 2013 roku.

Aneksami wprowadzono następujące zmiany:

- 1) W umowie o kredyt rachunku bieżącego: kwotę kredytu, która począwszy od dnia 8 maja 2015 roku wyniesie 43.000.000 zł (poprzednio 33.000.000 zł). W związku ze zmianą kwoty kredytu dokonano także aktualizacji zabezpieczeń.
  - 2) W umowie o kredyt obrotowy dokonano aktualizacji zabezpieczeń.
  - 3) W umowie o kredyt obrotowy dokonano aktualizacji zabezpieczeń.
- raport bieżący nr 15/2015 z dnia 08.05.2015

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

## **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.**

Emitent w okresie sprawozdawczym nie otrzymał żadnych poręczeń lub gwarancji, natomiast udzielone przez emitenta zobowiązania warunkowe w tym poręczenia i gwarancje szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu Finansowym w pkt. 53 Zobowiązania warunkowe

## **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.**

**Dnia 30 marca 2015r.** Spółka wyemitowała obligacje serii E 25.000.000,00 PLN z terminem wykupu 30 marzec 2018r. Emisja obligacji trzydziestomiesięcznych odsetkowych, niezabezpieczonych, na okaziciela. Posiadaczom obligacji wypłacany jest kwartalnie kupon w zmiennej wysokości- WIBOR 3M + marża 4,55% oraz ewentualne Wynagrodzenie Dodatkowe w wysokości od 0 do 0,75%, uzależnione od wartości wskaźnika Dług Netto/EBITDA - zgodnie z warunkami emisji.

- raport bieżący nr 10/2015 z dnia 20.03.2015 wraz z załącznikami

- raport bieżący nr 11/2015 z dnia 24.03.2015 wraz z załącznikami

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



## **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 2015.

## **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 2015 roku podlegało przeglądowi przez biegłych rewidentów. Przegląd wykonała firma ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.K. na podstawie umowy z dnia 29 czerwca 2015 r. Za wykonane usługi wykonawca otrzymała 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 2015 roku emitent prowadzi jedno postępowanie przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej, dotyczące wierzytelności 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

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



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.

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 2 lipca 2015 r.** otrzymano Uchwałę nr 633/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 2 lipca 2015 roku. Zgodnie z Uchwałą, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych postanowił ustalić pierwszy dzień notowania obligacji na o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda:

- a) 45.000 (czterdzieści pięć tysięcy) obligacji serii D, nazwa skrócona – KAN1117,
- b) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) obligacji serii E, nazwa skrócona – KAN0318.  
*Raport bieżący nr 28/2015 z dnia 03.07.2015r.*

**W dniu 22 lipca 2015 r.** Spółka zawarła aneksy do umów z BANK MILLENNIUM S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej "Bank") zawartych w dniu 16 października 2013 roku, szerzej opisanych w Raporcie Bieżącym numer 41/2013 z dnia 17 października 2013 roku oraz w Raporcie Bieżącym numer 15/2015 z dnia 8 maja 2015 roku.

Aneksami wprowadzono następujące zmiany:

- 1) W umowie o kredyt rachunku bieżącego dokonano aktualizacji zabezpieczeń.
- 2) W umowie o kredyt obrotowy dokonano aktualizacji zabezpieczeń.
- 3) W umowie o kredyt obrotowy dokonano aktualizacji zabezpieczeń.

Aktualizacja związana jest z podpisaniem w dniu 22 lipca 2015 roku pomiędzy Spółką, a Bankiem:

1. Umowy factoringowej

Przedmiotem zawartej Umowy Faktoringu jest Faktoring wierzytelności przysługujących Spółce od niektórych Kontrahentów. Limit faktoringowy wynosi 5.000.000,- 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 poddanie się egzekucji w trybie Ustawy Prawo Bankowe i wyrażenie zgody na wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

2. Umowy kredytu rewalwingowego w wysokości 15.000.000,- zł, udzielonego na finansowanie bieżącej działalności, na okres od 22 lipca 2015 roku do 15 października 2016 roku.

Zabezpieczeniami udzielanego kredytu są:

- a) hipoteka na nieruchomościach zapisanych w Księgach Wieczystych KA1P/00033251/1, KA1P/00034165/8, KA1P/00034237/4, KA1P/00034973/5, KA1P/00035608/3, KA1P/00035609/0, KA1P/00035970/1, KA1P/00036501/0, KA1P/00036502/7, KA1P/00037865/6, KA1P/00043408/0, KA1P/00036504/1, KA1P/00047213/4
- b) zastaw rejestrowy na wybranych środkach trwałych (do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie tych środków trwałych z warunkiem zawieszającym powstania opóźnienia w spłacie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



tych środków trwałych

c) poddanie się egzekucji w trybie Ustawy Prawo Bankowe i wyrażenie zgody na wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego.

Dodatkowo w umowie zostało zastrzeżone, iż:

- a) poziom marży ze sprzedaży realizowanej przez Spółkę będzie nie niższy niż 3%,
- b) poziom zadłużenia Spółki będzie nie wyższy niż 70%. Umowy nie zawierają postanowień dotyczących kar umownych oraz nie zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

*Raport bieżący nr 29/2015 z dnia 23.07.2015r.*

**W dniu 22 lipca 2015 r.** Spółka zawarła Aneksy zmieniające Umowy z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej "Bank"), zawarte w dniu 14 sierpnia 2013 roku, szerzej opisane w Raporcie Bieżącym numer 26/2013 z dnia 14 sierpnia 2013 roku oraz w Raporcie Bieżącym numer 32/2014 z dnia 8 sierpnia 2014 roku. W Umowach dokonano aktualizacji zabezpieczeń Spółki.

*Raport bieżący nr 30/2015 z dnia 23.07.2015r.*

**W dniu 11 sierpnia 2015 r.** Spółka zawarła:

1. Aneks zmieniający Umowę z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej "Bank"), której przedmiotem jest kredyt w rachunku bieżącym w PLN, szerzej opisaną Raportem Bieżącym 26/2013 z 14 sierpnia 2013 roku, Raportem Bieżącym numer 32/2015 z dnia 8 sierpnia 2014 roku, Raportem Bieżącym numer 30/2015 z dnia 25 lipca 2015 roku. Aneksem zmieniono termin spłaty kredytu oznaczając go na dzień 11 sierpnia 2016 roku (poprzedni termin 11 sierpnia 2015 roku). Ustalono dodatkowe zabezpieczenie w formie hipoteki umownej na nieruchomości położonej przy ulicy Spokojnej numer 48, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 565/30, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Pszczynie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW KA1P/00016189/0 – w tym zakresie strony podpiszą odrębną umowę. Aneks został zawarty pod warunkiem podpisania umowy ustanowienia hipoteki oraz dokonania aktualizacji zabezpieczeń. Pozostałe postanowienia aneksu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Za kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto 10% kapitałów własnych Spółki (z uwzględnieniem łącznej wartości umów zawartych z jednym podmiotem).

2. Aneks zmieniający Umowę z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej "Bank"), której przedmiotem jest elastyczny kredyt odnawialny w PLN, szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym numer 26/2013 z dnia 14 sierpnia 2013 roku, Raporcie Bieżącym numer 30/2015 z dnia 23 lipca 2015 roku. Aneksem zmieniono termin spłaty kredytu oraz termin obowiązywania zabezpieczeń hipotecznych oznaczając go na dzień 11 sierpnia 2017 roku (poprzedni termin 7 sierpnia 2015 roku). Ustalono dodatkowe zabezpieczenie w formie hipoteki umownej na nieruchomości położonej przy ulicy Spokojnej numer 48, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 565/30, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Pszczynie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW KA1P/00016189/0 – w tym zakresie strony podpiszą odrębną umowę. Aneks został zawarty pod warunkiem podpisania umowy ustanowienia hipoteki oraz dokonania aktualizacji zabezpieczeń. Pozostałe postanowienia aneksu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Za kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto 10% kapitałów własnych Spółki (z uwzględnieniem łącznej wartości umów zawartych z jednym podmiotem).

3. Umowę ustanawiającą hipotekę z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej "Bank"), zawartą w związku z umową, przedmiotem której jest kredyt bieżący w PLN oraz elastyczny kredyt odnawialny w PLN. Na podstawie umowy ustanowiono zabezpieczenie w formie hipoteki umownej do wartości 22.500.000,- złotych na nieruchomości położonej przy ulicy Spokojnej numer 48, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 565/30, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Pszczynie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW KA1P/00016189/0.

*Raport bieżący nr 31/2015 z dnia 11.08.2015r.*

## **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.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2015 roku



**Podpisy:**

---

**Grzegorz Minczanowski**  
*Prezes Zarządu*

---

**Piotr Wiewióra**  
*Wiceprezes Zarządu*

---

**Dominika Rąba**  
*Członek Zarządu*

---

**Beata Korab-Białobrzaska**  
*Członek Zarządu*

Pszczyna, dnia 28 sierpnia 2015 roku