

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 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 2018 roku



**I. OPIS EMITENTA**

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

**II. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA EMITENTA .....** 6

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 ZAGADNIEN 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

**III. POZOSTAŁE INFORMACJE. ....** 11

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. ....	12
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.....	21
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. ....	21
6.	INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE. ....	21
7.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW.....	22
8.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.....	25
9.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM.....	25
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. ....	26
11.	W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI. ....	26

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK. ....	26
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 ZAGROZEŃMIOM. ....	26
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. ....	26
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. ....	26
16. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA. ....	26
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. ....	26
18. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH. ....	26
19. INFORMACJE O UMOWIE PODPISANEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH. ....	27
20. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ. ....	27
21. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM. ....	27
22. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES. ....	27
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. ....	27

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 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 Błaszczykiem (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 0000053415.

### 2. Przedmiot działalności

Działalność podstawowa Emitenta:

- produkcja mięsa oraz wędlin

### 3. Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy na dzień 28.09.2018 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	-	60,41	-
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 2018 roku



Powyższe zestawienie zostało sporządzone w oparciu o dostępne emitentowi informacje, w szczególności zawiadomienia dotyczące transakcji czy dokumenty świadectw depozytowych składanych w związku z walnymi zgromadzeniami.

Osoby zasiadające w Zarządzie i stan posiadania akcji Emitenta – na dzień 28.09.2018 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	44 500	-	0,04%	-
Piotr Wiewióra	-	-	-	-
Ewa Łuczyk	5 000	-	0,01%	-
Dominika Rąba	11 000	-	0,01%	-

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej i stan posiadania akcji Emitenta – na dzień 28.09.2018rok.

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%	-
Wiesław Różański	-	-	-	-

## 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 01.01.2018 skład Zarządu był następujący:

- 1) Grzegorz Minczanowski – Prezes Zarządu,
- 2) Piotr Wiewióra – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Dominika Rąba – Wiceprezes Zarządu
- 4) Ewa Łuczyk – Członek Zarządu,

Na dzień **28.09.2018r.** Zarząd pozostaje bez zmian.

Wynagrodzenie (wraz z premiami)	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Grzegorz Minczanowski	210	210
Piotr Wiewióra	108	132
Dominika Rąba	156	156
Ewa Łuczyk	102	102
<b>Razem</b>	<b>576</b>	<b>600</b>

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU  
Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



**b) Rada Nadzorcza**

Zgodnie ze 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 2018 r. Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

Na dzień **28.09.2018r.** Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

Wynagrodzenie	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Henryk Kania	40	48
Jacek Parzonka	18	18
Dariusz Malirz*	18	18
Błażej Czech	15	15
Wiesław Różański	15	11,30
<b>Razem</b>	<b>106</b>	<b>110,30</b>

\*ponadto Pan Dariusz Malirz jest współnikiem spółki jawnej, która na podstawie umowy świadczy obsługę prawną na rzecz Spółki. W pierwszym półroczu 2018 roku obroty z tego tytułu wyniosły 108 tys. zł netto

**c) Wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych 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 2018 r. w porównaniu z I półroczem 2017 przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Odchylenie (liczba osób)
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	767	665	+102
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	169	159	+10
<b>Razem</b>	<b>936</b>	<b>824</b>	<b>+112</b>

**b) płace**

Kształtowanie się średniej płacy miesięcznej w I półroczu 2018 roku w poszczególnych grupach pracowniczych w porównaniu do poziomu średniej płacy miesięcznej w I półroczu 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Dynamika %
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	3 329,39	3 099,85	+7%
Pracownicy umysłowi	5 659,42	5 119,49	+10%

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



## 6. Charakterystyka głównych rynków zbytu.

Przychody ze sprzedaży wg określonych geograficznie rynków	I półrocze 2018	Struktura %	I półrocze 2017	Struktura %	Dynamika %
Krajowa	544 955	96%	635 033	92%	-14%
Wewnątrzspółnotowa	20 145	4%	49 703	8%	-59%
Eksport	132	0	0	0	0
<b>Suma:</b>	<b>565 232</b>	<b>100%</b>	<b>684 736</b>	<b>100%</b>	<b>-17%</b>

Obroty z odbiorcami w I półroczu 2018 roku przekroczyły 10% przychodów ogółem

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
Odbiorca A	64%	48%
Odbiorca B	0%	18%
Odbiorca C	17%	7%

Obroty z dostawcami w I półroczu 2018 roku przekroczyły 10% przychodów ogółem.

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
Dostawca A	12%	11%
Dostawca B	0%	4%
Dostawca C	0%	20%
Dostawca D	11%	13%

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 2018 roku wyniosły 565 232 zł i były o 17% niższe w stosunku do I półrocza 2017 roku. Mimo spadku przychodów Spółka poprawiła wynik finansowy na sprzedaży w porównywalnych okresach o 36%, oraz wynik na działalności operacyjnej o 38%.

Spółka zwraca uwagę o braku porównywalności danych związanych z przychodem 1H2018/1H2017 z uwagi na fakt przejścia zorganizowanej części przedsiębiorstwa tj Spółki „Staropolskie Specjały” w grudniu 2017 roku. W związku z powyższym w roku 2018 Spółka ZM Henryk Kania S.A. nie prezentuje obrotów z tym podmiotem – patrz tabela I pkt 6  
*Obroty z odbiorcami w I półroczu 2018 roku przekroczyły 10% przychodów ogółem*

Podstawowe grupy sprzedawanych produktów przedstawiały się w I połowie 2018 roku następująco:

Wyszczególnienie	Wartość w I półroczu 2018	Struktura %	Wartość w I półroczu 2017	Struktura %	Dynamika %
Sprzedaż wyrobów i usług	556 100	98%	594 584	87%	-6%
Sprzedaż towarów i materiałów	9 132	2%	90 152	13%	-90%
<b>Sprzedaż ogółem</b>	<b>565 232</b>	<b>100%</b>	<b>684 736</b>	<b>100%</b>	<b>-17%</b>

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



## 2. Koszty.

W związku z prowadzoną działalnością w I półroczu 2018 roku Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 511 057 tys. zł.

Strukturę kosztów w I półroczu 2018 roku w układzie rodzajowym w porównaniu z I półroczem 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM	I półrocze 2018	Struktura %	I półrocze 2017	Struktura %	Dynamika %
Amortyzacja	8 398	1%	4 605	1%	+82%
Zużycie materiałów i energii	422 331	82%	489 579	75%	-14%
Usługi obce	37 227	7%	36 465	6%	+2%
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	35 096	7%	26 468	4%	+33%
Pozostałe koszty	3 923	1%	4 329	0%	-9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 958	1%	89 702	14%	-90%
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	-3 627	1%	-4 158	0%	+13%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-1 250	0%	-1 274	0%	-2%
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>511 057</b>	<b>100%</b>	<b>645 716</b>	<b>100%</b>	<b>-21%</b>

## 3. Wynik finansowy.

W poniżej zamieszczonej tabeli przedstawiono pozycje rachunku zysków i strat za I półrocze 2018 i 2017

Lp.	Wyszczególnienie	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Dynamika %
1	Przychody z działalności operacyjnej	565 232	684 736	-17%
2	Koszty działalności operacyjnej	511 057	645 716	-21%
3	Wynik na sprzedaży	54 176	39 020	+39%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-232	-769	+70%
5	Wynik na działalności operacyjnej	53 943	38 251	+41%
6	Wynik na działalności finansowej	-20 963	-10 878	-93%
8	Wynik na działalności gospodarczej	32 980	27 372	+20%
9	Wynik brutto	32 980	27 372	+20%
10	Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	5 843	5 775	+1%
11	Wynik netto ( 9-10)	27 137	21 597	+26%

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 2018 roku



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

Wyszczególnienie	30.06.2018	Struktura %	30.06.2017 *	Struktura %	Dynamika %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>536 891</b>	<b>48%</b>	<b>202 737</b>	<b>23%</b>	<b>165%</b>
Wartość firmy	223 701	20%	0	0%	100%
Inne wartości niematerialne i prawne	40 295	4%	39 313	5%	2%
Rzeczowe aktywa trwałe	272 896	24%	163 423	19%	67%
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0%	0	0%	0%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>582 056</b>	<b>52%</b>	<b>663 423</b>	<b>77%</b>	<b>-12%</b>
Zapasy	123 123	11%	93 183	11%	+32%
Należności z tytułu dostaw i usług	323 713	29%	454 273	52%	-29%
Należności budżetowe	10 007	1%	10 057	1%	0%
Należności pozostałe	118 525	11%	105 113	12%	+13%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 979	0%	189	0%	+2 534%
Rozliczenia międzyokresowe	1 709	0%	607	0%	+181%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0%	0	0%	0%

<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>1 118 947</b>	<b>100%</b>	<b>866 160</b>	<b>100%</b>	<b>+29%</b>
----------------------	------------------	-------------	----------------	-------------	-------------

<b>Kapitał własny</b>	<b>335 553</b>	<b>30%</b>	<b>276 795</b>	<b>32%</b>	<b>+21%</b>
Kapitał akcyjny	6 259	0%	6 259	1%	0%
Inne skumulowane całkowite dochody	0	0%	0	0%	0%
Zyski zatrzymane	329 294	30%	270 536	31%	+22%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>264 088</b>	<b>24%</b>	<b>163 951</b>	<b>19%</b>	<b>+61%</b>
Kredyty bankowe	65 122	6%	43 717	5%	+278%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 750	2%	22 285	3%	-11%
Dłużne papiery wartościowe	162 901	15%	86 826	10%	+88%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 901	1%	7 770	1%	+66%
Rezerwy na inne zobowiązania	312	0%	100	0%	+212%
Rozliczenia międzyokresowe	3 103	0%	3 253	0%	-5%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>519 306</b>	<b>46%</b>	<b>425 414</b>	<b>49%</b>	<b>+22%</b>
Kredyty bankowe	169 461	15%	102 665	12%	+65%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 489	1%	6 447	1%	+32%
Dłużne papiery wartościowe	6 532	1%	44 959	5%	-85%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	249 627	22%	212 789	25%	+17%
Zobowiązanie budżetowe	1 559	0%	1 304	0%	+20%
Zobowiązania pozostałe	81 569	7%	54 490	6%	+50%
Rezerwy na zobowiązania	1 919		2 610		
Rozliczenia międzyokresowe	150	0%	150	0%	0%

<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>1 118 947</b>	<b>100%</b>	<b>866 160</b>	<b>100%</b>	<b>+29%</b>
----------------------	------------------	-------------	----------------	-------------	-------------

\*Dane zaprezentowane w tabeli za poprzedni okres dla celów porównawczych zostały wykazane po zmianach. Szczegółowa specyfikacja zmian prezentacyjnych w tabeli nr 14 Sprawozdania Finansowego.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



## 5. Analiza wskaźnikowa.

WSKAŹNIK	I półrocze 2018	I półrocze 2017
<b>RENTOWNOŚCI</b>		
<b>Rentowność kapitałów własnych ROE</b> $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny (stan średni)}}$	8,86%	7,8%
<b>Rentowność majątku ROA</b> $\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem (stan średni)}}$	2,73%	10,3%
<b>Rentowność działalności operacyjnej</b> $\frac{\text{wynik na działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	9,54%	5,6%
<b>Rentowność sprzedaży brutto</b> $\frac{\text{wynik brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	5,83%	4%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b> $\frac{\text{wynik netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	4,80%	3,2%
<b>EFEKTYWNOŚCI</b>		
<b>Rotacja majątku ogółem</b> $\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa}}$	0,5%	0,8%
<b>Szybkość obrotu zapasami</b> $\frac{\text{Zapasy (stan średni)} * 180 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	44	25
<b>Szybkość obrotu należności</b> $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług (stan średni)} * 180 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	94	112
<b>Szybkość spłaty zobowiązań</b> $\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług (stan średni)} * 180 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	89	56
<b>FINANSOWE</b>		
<b>Płynność bieżąca</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,12	1,6
<b>Płynność szybka</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,88	1,3
<b>KAPITAŁOWE</b>		
<b>Zysk na 1 akcję</b> $\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba akcji}}$	0,22	0,17
<b>WK na 1 akcję</b> $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	2,68	2,3

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



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

W kolejnych miesiącach Spółka dalej zamierza rozwijać gamę oferowanych produktów suchych oraz podsuszanych, a także kontynuować rozwój produktowy w nowych kategoriach i segmentach rynku.

Na przestrzeni ostatnich kilku miesięcy firmowe portfolio zostało rozbudowane m.in. o linię innowacyjnych przekąsek mięsnych Henryk Kania Maestro, linię wędlin stworzoną z myślą o dzieciach sygnowaną logo Disney'a, a także produkty „bez e” i produkty bezglutenowe. Sprzedaż tych produktów wsparta jest i będzie wspierana w najbliższych miesiącach szerokimi działaniami wizerunkowymi i marketingowymi, co pozytywnie wpłynie na poziom sprzedaży. Spółka poszerzy także niebawem gamę produktów z logo Disney'a, a także nadal będzie inwestować w rozwój gamy wędlin plastrowanych, które dynamicznie zyskują kolejne udziały rynkowe.

Naszym celem jest też stały rozwój produktów obecnych w naszej ofercie od dłuższego czasu. Przeprowadzone przez firmę badania konsumenckie wykazały, że konsumenci oczekują coraz to większej gamy smakowej wyrobów wędliniarskich. Odpowiedzią na te oczekiwania są m.in. nowe smaki w linii naszych kabanosów Henryk Kania Maestro.

W perspektywie kilku miesięcy Spółka planuje ponadto poszerzyć dotychczasowe kanały sprzedaży o nowe, nie zawsze typowe dla segmentu wędliniarskiego. W naszej ocenie krajowy rynek daje nam jeszcze wiele możliwości na zwiększenie wolumenów sprzedaży i chcemy te możliwości w pełni wykorzystać.

## 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 2018 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 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 marżę uzyskiwane ze sprzedaży produktów mięsnych. Na wyniki Spółki osiągnięte w okresie I półrocza 2017 roku miał wpływ znaczący wzrost cen na rynku surowca.

#### 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 niezakończonymi warunków handlowych i utraty strategicznego klienta, co mogłoby obniżyć przychody ze sprzedaży oraz mieć wpływ na wyniki finansowe spółki.

#### Ryzyko nie przeniesienia 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 przejęciu 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.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



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

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

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

Spółka posiada następujące polisy ubezpieczeniowe:

- polisę kompleksowego ubezpieczenia przedsiębiorstwa z dnia 28.11.2015 r., wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 176.628.417,00 PLN. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 28.11.2015 roku do 27.11.2016 roku. Polisę kontynuowano (ochrona do 27.11.2017r.) – suma ubezpieczenia wynosi obecnie 203.000.389,00 PLN.

Kontynuacja polisy (ochrona od 28.11.2017 do 27.11.2018r.) – suma ubezpieczenia wynosi obecnie 221 881 968,19 PLN

- polisę ubezpieczenia mienia w oddziale Spółki Mokrusko z dnia 27.04.2017r. wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. Łączna suma ubezpieczenia wynosi: 14 439 805,56 PLN. Okres ubezpieczenia od 30.04.2017 do 29.04.2018r. Okres ubezpieczenia w/w polisy został zmieniony na podstawie aneksu nr 1, który zmienia okres ubezpieczenia od 30.04.2017 do 09.05.2018. Polisę kontynuowano (ochrona od 10.05.2018 do 09.05.2019) – suma ubezpieczenia pozostała bez zmian.

- polisę ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności z dnia 09.06.2017r. wystawioną przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Łączna suma ubezpieczenia wynosi: 10 517 750,00 PLN. Okres ubezpieczenia od 15.06.2017 do 14.06.2018r.

Polisa ubezpieczeniowa OC z tytułu prowadzonej działalności z dnia 14.06.2018r. wystawiona przez GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Łączna suma gwarancyjna wynosi 15 000 000,00 PLN na jeden i wszystkie wypadki dla szkód osobowych i rzeczowych w okresie ubezpieczenia. Okres ubezpieczenia od 15.06.2018 do 14.06.2019r.

Każdorazowo do przedmiotu leasingu zawierane są polisy ubezpieczeniowe akceptowane przez leasingodawcę.

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

Działalność pozyskiwania **wcześniejszego finansowania w drodze factoringu** w 2018 roku przedstawiała się jak poniżej:

**Dnia 27 marca 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) poinformował w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2018 z dnia 22.03.2018r, że w dniu 27 marca 2018 roku po przeprowadzeniu pełnego procesu decyzyjnego, została przez Alior Bank Spółkę Akcyjną podjęta finalna decyzja o udzieleniu Spółce finansowania i w tym samym dniu Spółka zawarła z Alior Bank Spółką Akcyjną szereg umów, na skutek zawarcia których uległa zmianie struktura finansowania części działalności Spółki, w tym uległ zmianie bank finansujący część tej działalności.

### UMOWA O WSPÓŁPRACY WSTĄPIENIE W PRAWA WIERZYCIELI (FAKTORING ODWROTNY)

W ramach zawartej umowy Alior Bank S.A. zobowiązał się na warunkach w niej określonych nabywać wierzytelności, których dłużnikiem będzie Spółka z przejęciem ryzyka niewypłacalności Spółki. Limit odnawialny: 18. 000.000,00 zł Ostatni dzień okresu wykorzystania przyznanego limitu: 26 marca 2019 roku (okres w którym Spółka może wnioskować o nabycie wierzytelności). Pozostałe warunki umowy w tym warunki finansowania, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów

- raport bieżący nr 13/2018 z dnia 27.03.2018r.

Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) poinformował, że **w dniu 6 czerwca 2018 roku** Spółka zawarła z Alior Bank Spółką Akcyjną umowę o finansowanie wierzytelności oraz szereg aneksów do umów zawartych w dniu 27 marca 2018 roku, o których zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku, a także szereg umów i aneksów do umów związanych z ustanowieniem zabezpieczeń spłaty udzielonego finansowania. Skutkiem zawarcia umów i aneksów jest docelowo zmiana banku finansującego część działalności spółki oraz pozyskanie przez spółkę dodatkowych środków na sfinansowanie bieżącej działalności.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



Poniżej Zarząd przedstawił pozostałe najistotniejsze warunki zawartych umów i aneksów dotyczących finansowania w drodze factoringu:

## UMOWA O FINANSOWANIE WIERZYTELNOŚCI (FAKTUR)

Na podstawie zawartej umowy Alior Bank S.A. w ramach udzielonego spółce limitu zobowiązał się do zaliczkowego finansowania wierzytelności handlowych Spółki, których termin płatności, w chwili realizacji dyspozycji wypłaty zaliczki, nie upłynął, przysługujących Spółce z tytułu sprzedawanych przez nią jej kontrahentom towarów lub usług.

Kwota limitu: 24.000.000,00 zł

Dzień ostatecznej spłaty (Data wygaśnięcia umowy): 2 listopada 2019 roku

Na podstawie umowy, w pierwszej kolejności spłacone zostanie zadłużenie Spółki wynikające z umowy faktoringowej zawartej przez Spółkę z BGZ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o. w dniu 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Pozostałe warunki umowy w tym warunki uruchomienia finansowania, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

**ANEKS DO UMOWY O WSPÓŁPRACY - WSTĄPIENIE W PRAWA WIERZYCIELI (FAKTORING ODWROTNY)** Nowy limit odnawialny: 49.000.000,00 zł

Nowy ostateczny termin spłaty: 4 sierpnia 2019 roku

Udostępnienie zwiększonej kwoty limitu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich dodatkowych zabezpieczeń.

Ponadto Strony uzgodniły następujący sposób wypłaty zwiększonej kwoty przyznanego limitu:

I transza – z przeznaczeniem na refinansowanie poniesionych nakładów na zakup surowców do produkcji i częściową spłatę kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego przez BGZ BNP Paribas S.A. na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

II transza – z przeznaczeniem na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy finansowania dostawców, zawartej w dniu 13 czerwca 2017 roku z BGZ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o., o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Kolejne transze – dla innych wierzycieli zgodnie ze szczegółowymi ustaleniami stron umowy.

Warunkiem zwiększenia zaangażowania finansowego Alior Bank S.A., wynikającego z umowy i aneksów opisanych powyżej jest w szczególności ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, w postaci w szczególności ustanowienia hipotek na kolejnych nieruchomościach, cesji niektórych wierzytelności przysługujących Spółce, a także zmiana istniejących już zabezpieczeń poprzez zwiększenie kwot zabezpieczenia. W celu ustanowienia tychże dodatkowych zabezpieczeń Spółka zawarła z Alior Bank S.A. szereg dodatkowych umów oraz aneksów do umów, w tym również aneksy do umowy o kredyt odnawialny z dnia 27 marca 2018 roku oraz do umowy o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z dnia 27 marca 2018 roku, o których zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku.

- raport bieżący nr 21/2018 z dnia 06.06.2018r.

Działalność w zakresie **finansowania w drodze kredytów** w 2018 roku przedstawiała się jak poniżej:

**W dniu 12 stycznia 2018 roku** Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") z dnia 11 października 2017 roku, o kredyt płatniczy – szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym numer 12/2017 z dnia 11 października 2017 roku.

Aneksiem dokonano w szczególności zmiany terminu ostatecznej spłaty kredytu, który został ustalony na dzień 11 kwietnia 2018 roku.

Pozostałe zmiany wprowadzone aneksem nie dotyczyły istotnych postanowień umowy

- raport bieżący nr 2/2018 z dnia 12.01.2018r.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



**W dniu 22 marca 2018 roku** Zarząd powziął informację o podjęciu przez Komitet Kredytowy Alior Bank S.A. decyzji pozwalającej na udzielenie Spółce przez tenże bank finansowania w wysokości do kwoty 97.000.000,00 zł.

Finansowanie, o którym mowa powyżej przyznane zostało przy zwyczajowym w tego typu umowach ustanowieniu przez Spółkę odpowiednich zabezpieczeń, obejmujących w szczególności hipoteki na nieruchomościach oraz zastawy na rzeczach ruchomych stanowiących jej własność.

Pozyskane w powyższy sposób środki przeznaczone zostały w szczególności na zrefinansowanie aktualnego zadłużenia Spółki oraz na zasilenie kapitału obrotowego w uzgodnionej przez Strony strukturze.

Szczegółowa struktura oraz warunki (w tym w szczególności warunki finansowe) udzielanego finansowania ustalone zostały w umowie lub umowach, o których zawarciu Spółka informowała odrębnym raportem bieżącym.  
- raport bieżący nr 11/2018 z dnia 22.03.2018r.

**Dnia 27 marca 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) poinformował w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2018 z dnia 22.03.2018r, że w dniu 27 marca 2018 roku po przeprowadzeniu pełnego procesu decyzyjnego, została przez Alior Bank Spółkę Akcyjną podjęta finalna decyzja o udzieleniu Spółce finansowania i w tym samym dniu Spółka zawarła z Alior Bank Spółką Akcyjną szereg umów, na skutek zawarcia których uległa zmianie struktura finansowania części działalności Spółki, w tym uległ zmianie bank finansujący część tej działalności.

Najistotniejszymi zabezpieczeniami dla zawartych umów są:

- a) hipoteka umowna na stanowiących własność spółki nieruchomościach znajdujących się w Pszczynie oraz Goczałkowicach - Zdroju
- b) zastaw rejestrowy na niektórych środkach trwałych Spółki,
- c) zastaw rejestrowy na części zapasów magazynowych należących do Spółki,
- d) zastaw rejestrowy na niektórych znakach towarowych należących do Spółki,
- e) cesje wierzytelności przyszłych przysługujących Spółce od niektórych jej kontrahentów

Poniżej Zarząd przedstawia pozostałe najistotniejsze warunki zawartych umów:

#### UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Kwota kredytu: 10.000.000,00 zł

Cele kredytu:

- a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku
- b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)  
- finansowanie bieżącej działalności spółki

Okres kredytowania: 12 miesięcy.

Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

#### UMOWA O KREDYT ODNAWIALNY

Kwota kredytu: 30.000.000,00 zł

Cele kredytu:

- a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku
- b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)

- finansowanie bieżącej działalności spółki

Okres kredytowania: 12 miesięcy.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



Dzień ostatecznej spłaty: 26 marca 2019 roku

Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń. Odsetki spłacane będą w okresach miesięcznych. Kredyt spłacany będzie w wysokości nie niższej niż 15.000.000,00 zł miesięcznie, przy czym każda spłata kredytu umożliwi jego powtórne udostępnienie o kwotę spłaconą. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

UMOWA O KREDYT NIEODNAWIALNY

Kwota kredytu: 29.000.000,00 zł

Cele kredytu:

a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku.

b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)

- finansowanie bieżącej działalności spółki. Okres kredytowania: 60 miesięcy.

Dzień ostatecznej spłaty: 27 marca 2023 roku. Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń.

Kredyt udostępniony zostanie w dwóch transzach. Pierwsza transza w wysokości 22.000.000,00 zł zostanie przeznaczona na refinansowanie kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku. Druga transza w wysokości 7.000.000,00 zł udostępniona zostanie po spełnieniu przez Spółkę dodatkowych warunków.

Raty kapitałowe oraz odsetki spłacane będą w okresach miesięcznych. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

UMOWA O KREDYT NIEODNAWIALNY

Kwota kredytu: 10.000.000,00 zł

Cele kredytu:

a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku

b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)

- finansowanie bieżącej działalności spółki

Okres kredytowania: 36 miesięcy

Dzień ostatecznej spłaty: 27 marca 2021 roku

Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń.

Raty kapitałowe oraz odsetki spłacane będą w okresach miesięcznych. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

UMOWA O WSPÓŁPRACY WSTĄPIENIE W PRAWA WIERZYCIELI (FAKTORING ODWROTNY)

W ramach zawartej umowy Alior Bank S.A. zobowiązał się na warunkach w niej określonych nabywać wierzytelności, których dłużnikiem będzie Spółka z przejęciem ryzyka niewypłacalności Spółki. Limit odnawialny: 18.000.000,00 zł

Ostatni dzień okresu wykorzystania przyznanego limitu: 26 marca 2019 roku (okres w którym Spółka może wnioskować o nabycie wierzytelności). Pozostałe warunki umowy w tym warunki finansowania, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów

- raport bieżący nr 13/2018 z dnia 27.03.2018r.

**W dniu 30 marca 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) poinformował, że spełnione zostały warunki udostępnienia kredytów, o których Spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku, wobec czego kredyty te zostały Spółce udostępnione (za wyjątkiem drugiej transzy kredytu nieodnawialnego, która udostępniona zostanie po spełnieniu dodatkowych warunków, o czym Spółka informowała w raporcie numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku).

W związku z powyższym Spółka w dniu 30 marca 2018 roku dokonała spłaty kredytu udzielonego jej na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym numer 12/2017 z dnia 11 października 2017.



# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



Ponadto w dniu 30 marca 2018 roku Spółka dokonała wykupu obligacji serii E, o których emisji Spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2015 z dnia 20 marca 2015 roku. Wykup nastąpił zgodnie z warunkami emisji oraz obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, poprzez przekazanie odpowiedniej kwoty wykupionych obligacji na rachunek Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

- raport bieżący nr 15/2018 z dnia 30.03.2018r.

Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) poinformował, że **w dniu 6 czerwca 2018 roku** Spółka zawarła z Alior Bank Spółka Akcyjną umowę o finansowanie wierzytelności oraz szereg aneksów do umów zawartych w dniu 27 marca 2018 roku, o których zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku, a także szereg umów i aneksów do umów związanych z ustanowieniem zabezpieczeń spłaty udzielonego finansowania. Skutkiem zawarcia umów i aneksów jest docelowo zmiana banku finansującego część działalności spółki oraz pozyskanie przez spółkę dodatkowych środków na sfinansowanie bieżącej działalności.

Ponizej Zarząd przedstawił pozostałe najistotniejsze warunki zawartych umów i aneksów:

## UMOWA O FINANSOWANIE WIERZYTELNOŚCI (FAKTUR)

Na podstawie zawartej umowy Alior Bank S.A. w ramach udzielonego spółce limitu zobowiązał się do zaliczkowego finansowania wierzytelności handlowych Spółki, których termin płatności, w chwili realizacji dyspozycji wypłaty zaliczki, nie upłynął, przysługujących Spółce z tytułu sprzedawanych przez nią jej kontrahentom towarów lub usług.

Kwota limitu: 24.000.000,00 zł

Dzień ostatecznej spłaty (Data wygaśnięcia umowy): 2 listopada 2019 roku

Na podstawie umowy, w pierwszej kolejności spłacone zostanie zadłużenie Spółki wynikające z umowy faktoringowej zawartej przez Spółkę z BGZ BNP Paribas Faktoring Spółką z o.o. w dniu 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Pozostałe warunki umowy w tym warunki uruchomienia finansowania, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

## ANEKS DO UMOWY O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Nowa kwota kredytu: 20.000.000,00 zł

Nowe przeznaczenie kredytu: Finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki, przy czym w pierwszej kolejności na całkowitą spłatę kredytu odnawialnego udzielonego przez BGZ BNP Paribas S.A., na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku

Nowy dzień ostatecznej spłaty: 5 czerwca 2019 roku

Udostępnienie zwiększonej kwoty kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich dodatkowych zabezpieczeń.

## ANEKS DO UMOWY O KREDYT NIEODNAWIALNY

Nowa kwota kredytu: 30.000,000 zł

Nowe przeznaczenie kredytu: Spłata części kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez BGZ BNP Paribas S.A., na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Nowy dzień ostatecznej spłaty: 6 czerwca 2023 roku

Nowy okres kredytowania: 60 miesięcy

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



Udostępnienie zwiększonej kwoty kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich dodatkowych zabezpieczeń.

**ANEKS DO UMOWY O WSPÓŁPRACY - WSTĄPIENIE W PRAWA WIERZycIELI (FAKTORING ODWROTNY)** Nowy limit odnawialny: 49.000.000,00 zł

Nowy ostateczny termin spłaty: 4 sierpnia 2019 roku

Udostępnienie zwiększonej kwoty limitu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich dodatkowych zabezpieczeń.

Ponadto Strony uzgodniły następujący sposób wypłaty zwiększonej kwoty przyznanego limitu:

I transza – z przeznaczeniem na refinansowanie poniesionych nakładów na zakup surowców do produkcji i częściową spłatę kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego przez BGZ BNP Paribas S.A. na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

II transza – z przeznaczeniem na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy finansowania dostawców, zawartej w dniu 13 czerwca 2017 roku z BGZ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o., o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Kolejne transze – dla innych wierzycieli zgodnie ze szczegółowymi ustaleniami stron umowy.

Warunkiem zwiększenia zaangażowania finansowego Alior Bank S.A., wynikającego z umowy i aneksów opisanych powyżej jest w szczególności ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, w postaci w szczególności ustanowienia hipotek na kolejnych nieruchomościach, cesji niektórych wierzytelności przysługujących Spółce, a także zmiana istniejących już zabezpieczeń poprzez zwiększenie kwot zabezpieczenia. W celu ustanowienia tychże dodatkowych zabezpieczeń Spółka zawarła z Alior Bank S.A. szereg dodatkowych umów oraz aneksów do umów, w tym również aneksy do umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 27 marca 2018 roku oraz do umowy o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z dnia 27 marca 2018 roku, o których zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku.

- raport bieżący nr 21/2018 z dnia 06.06.2018r.

**W dniu 28 czerwca 2018 roku** Spółka zawarła aneks zmieniający Umowę z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") z dnia 22 kwietnia 2016 roku, o kredyt w rachunku bieżącym – szerzej opisaną w raporcie bieżącym numer 4/2016 z dnia 22 kwietnia 2016 roku.

Aneksem dokonano w szczególności zmiany daty ostatecznej spłaty kredytu, która została ustalona na dzień 28 czerwca 2019 roku.

Ponadto, w aneksie dokonano zmiany istniejących zabezpieczeń oraz ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia. Pozostałe zmiany wprowadzone aneksem nie dotyczyły istotnych postanowień umowy.

- raport bieżący nr 25/2018 z dnia 28.06.2018r.

## **Pozostałe umowy znaczące istotne dla działalności Emitenta – w tym obligacje**

**W dniu 8 stycznia 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) niniejszym przekazał do publicznej wiadomości sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, w wersji uwzględniającej dokonaną w dniu 8 stycznia 2018 roku korektę. Jednocześnie Zarząd poinformował, iż dokonana korekta obejmuje ujawnienie nazw (firm) dostawców i odbiorców, których udział osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Zarząd wyjaśnia, iż korektę dokonano jedynie opisanego powyżej ujawnienia danych, tym samym wszelkie informacje przekazane w sprawozdaniu zarządu w wersji podanej do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2017 roku pozostają niezmienione i w związku z tym nadal prawdziwe.

- raport bieżący nr 1/2018 z dnia 08.01.2018r.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



**W dniu 29 stycznia 2018 roku** Spółka przekazała do publicznej wiadomości terminy przekazywania raportów okresowych w 2018 roku:

Raport roczny za 2017 rok - termin przekazania 30 kwietnia 2018 roku  
Raport półroczny za I półrocze 2018 roku - termin przekazania 1 października 2018 roku  
Raport kwartalny za I kwartał 2018 roku - termin przekazania 30 maja 2018 roku  
Raport kwartalny za III kwartał 2018 roku - termin przekazania 29 listopada 2018 roku

Zarząd Spółki, oświadczył, że zgodnie z § 101 ust. 2 Rozporządzenia, nie będzie przekazywał do publicznej wiadomości raportu kwartalnego za IV kwartał 2017 roku oraz raportu kwartalnego za II kwartał 2018 roku.

- raport bieżący nr 3/2018 z dnia 29.01.2018r.

**W dniu 15 lutego 2018 roku** Emitent podjął decyzję o zamiarze emisji obligacji przez Spółkę nie więcej niż 150 000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych 00/100) każda i zaofiarowaniu ich nabycia w trybie określonym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o obligacjach tj. poprzez proponowanie nabycia obligacji nie więcej niż 149 podmiotom.

Szczegółowe parametry planowanej emisji, m.in.: oprocentowanie, termin emisji i termin wykupu zostały przez Spółkę określone w warunkach emisji obligacji. Emitent poinformował o ustaleniu wyżej wymienionych parametrów osobnym raportem.

- raport bieżący nr 4/2018 z dnia 15.02.2018r.

**Dnia 15 lutego 2018 roku** zwołane zostało:

1. na dzień 9 marca 2018 roku na godzinę 11:00 Zgromadzenie Obligatariuszy serii F wyemitowanych przez Spółkę i zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN PLZPMHK00044;
2. na dzień 9 marca 2018 roku na godzinę 13:30 Zgromadzenie Obligatariuszy serii G wyemitowanych przez Spółkę i zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN PLZPMHK00051;

Szczegółowe informacje dotyczące porządku i przedmiotu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy znajdują się w ogłoszeniach o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, które stanowią załączniki do raportu bieżącego

- raport bieżący nr 5/2018 z dnia 15.02.2018r. wraz z załącznikami

**W dniu 27 lutego 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”), w nawiązaniu do Raportu bieżącego nr 5/2018 opublikowanego przez Spółkę w dniu 15 lutego 2018 roku, dotyczącego zwołania:

- na dzień 9 marca 2018 roku na godzinę 11:00 Zgromadzenia Obligatariuszy serii F wyemitowanych przez Spółkę i zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN PLZPMHK00044 (Zgromadzenie Obligatariuszy serii F);
- na dzień 9 marca 2018 roku na godzinę 13:30 Zgromadzenia Obligatariuszy serii G wyemitowanych przez Spółkę i zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN PLZPMHK00051 (Zgromadzenie Obligatariuszy serii G);

podał do publicznej wiadomości projekty uchwał, które zostały poddane pod głosowanie odpowiednio na Zgromadzeniu Obligatariuszy serii F i Zgromadzeniu Obligatariuszy serii G.

**W dniu 09 marca 2018 roku** Emitent przekazała uchwały podjęte przez Obligatariuszy

Ponadto, Spółka poinformowała, iż w dniu 27 lutego 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwały w sprawie przyznania dodatkowego wynagrodzenia na rzecz posiadaczy wskazanych obligacji (serii F oraz serii G), warunkiem wypłaty którego jest jednak wyrażenie zgody przez Zgromadzenia Obligatariuszy na zmianę warunków emisji obligacji. Projekty uchwał na Zgromadzenie Obligatariuszy serii F i Zgromadzenie Obligatariuszy serii G, a także treść opisanych powyżej uchwał podjętych przez Zarząd Spółki stanowią załączniki do raportu.

- raport bieżący nr 6/2018 z dnia 27.02.2018r. wraz z załącznikami

- raport bieżący nr 8/2018 z dnia 09.03.2018r.

- raport bieżący nr 9/2018 z dnia 09.03.2018r.

**W dniu 02 marca 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”) działając na podstawie § 103 ust. 2 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 („Rozporządzenie”), poinformował, iż zmianie uległ termin przekazania raportu rocznego za 2017 rok, pierwotnie ustalony na dzień 30 kwietnia 2018 roku. Nowy termin przekazania tego raportu wyznaczony został na dzień 13 marca 2018 roku

- raport bieżący nr 7/2018 z dnia 02.03.2018r.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



W dniu 13 marca 2018 roku Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2018 z dnia 15 lutego 2018 roku, poinformował o podjęciu w dniu 12 marca 2018 r. uchwały w sprawie emisji obligacji serii H („Obligacje”).

Obligacje serii H wyemitowane zostaną na następujących warunkach:

#### CEL EMISJI OBLIGACJI:

Środki z emisji w wysokości do 120.000.000 złotych zostaną przeznaczone na wykup obligacji serii E i G wyemitowanych przez Emitenta oraz obligacji serii C i D wyemitowanych przez Staropolskie Specjały S.A. Pozostała część środków z emisji może zostać wykorzystana na finansowanie kapitału obrotowego Emitenta.

#### OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH OBLIGACJI ORAZ WIELKOŚĆ EMISJI:

Spółka wyemituje do 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej do 150.000.000 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych 00/100). Obligacje są obligacjami na okaziciela, nie mającymi formy dokumentu (zdematerializowane) i będą zarejestrowane w ewidencji w rozumieniu art. 8 ust.1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Ustawa o Obligacjach), w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Obligacje będą zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, przez skierowanie propozycji ich nabycia do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów.

#### WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI:

Wartość nominalna oraz emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

#### WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI:

Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i stanowi sumę WIBOR 3M oraz marży odsetkowej w wysokości 525 punktów bazowych. Dzień ostatecznego wykupu ustalony został na 29 marca 2021 roku. Odsetki od Obligacji będą wypłacane w okresach kwartalnych. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 12 miesięcy po Dacie Emisji. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed datą wcześniejszego wykupu. Obligatariusz może żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w przypadku niewypełnienia przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji bądź zaistnienia podstaw wcześniejszego wykupu opisanych w warunkach emisji Obligacji.

#### ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE:

Świadczenia z Obligacji są świadczeniami pieniężnymi.

- raport bieżący nr 10/2018 z dnia 13.03.2018r.

Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 10/2018 z dnia 13 marca 2018 roku w sprawie emisji w ramach oferty prywatnej obligacji serii H („Obligacje”), poinformował w dniu 27 marca 2018 roku o podjęciu w dniu 26 marca 2018 roku uchwały w sprawie przydziału Obligacji.

Spółka przydzieliła 86 200 (osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1000 (tysiąc) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 86.200.000 PLN (osiemdziesiąt sześć milionów dwieście złotych). Rozliczenie i rozrachunek emisji Obligacji zostało przeprowadzone za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w dniu 28 marca 2018 roku.

Spółka poinformowała jednocześnie, iż w związku z pozyskaniem zobowiązań inwestorów do objęcia 14 500 (czternastu tysięcy pięćset) sztuk obligacji kolejnej serii o łącznej wartości nominalnej 14.500.000 PLN (czternaście milionów pięćset tysięcy złotych) podjęła decyzję o emisji kolejnej serii obligacji. Emisja kolejnej serii obligacji planowana była w pierwszej połowie kwietnia. Szczegółowe parametry planowanej emisji, takie jak w szczególności oprocentowanie, dokładny termin emisji i termin wykupu zostaną przez Spółkę określone w warunkach emisji tychże obligacji, o których Spółka informuje w odpowiednim czasie odrębnym raportem bieżącym.

- raport bieżący nr 12/2018 z dnia 27.03.2018r.

Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) niniejszym poinformował, że w dniu 28 marca 2018 roku Spółka dokonała nabycia w celu umorzenia 28.000 (słownie: dwudziestu ośmiu tysięcy) obligacji na okaziciela serii G o łącznej wartości nominalnej 28.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów złotych), wyemitowanych przez Spółkę w dniu 12 października 2017 roku.

Obligacje zostały nabyte na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach i z chwilą ich nabycia przez Spółkę uległy umorzeniu.

- raport bieżący nr 14/2018 z dnia 28.03.2018r.

Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”) w nawiązaniu do informacji przekazanej raportem numer 12/2018 z dnia 27 marca 2018 roku, poinformował, iż w dniu 3 kwietnia 2018 roku podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii I (Obligacje). Obligacje serii I wyemitowane zostaną na następujących warunkach:

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



## CEL EMISJI OBLIGACJI:

Środki z emisji w wysokości 24.000.000 zł (lub, jeżeli wartość emisji będzie niższa niż 24.000.000 zł całość środków z emisji) zostaną przeznaczone na wykup obligacji serii G wyemitowanych przez Spółkę oraz obligacji serii D wyemitowanych przez Staropolskie Specjały Spółkę z. o.o. Pozostała część środków z emisji może zostać wykorzystana na finansowanie kapitału obrotowego Spółki

## OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH OBLIGACJI ORAZ WIELKOŚĆ EMISJI:

Spółka wyemituje do 30 000 (trzydziestu tysięcy) sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej do 30.000.000 zł (trzydzieści milionów złotych 00/100). Obligacje są obligacjami na okaziciela, nie mającymi formy dokumentu (zdematerializowane) i będą zarejestrowane w ewidencji w rozumieniu art. 8 ust.1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Ustawa o Obligacjach), w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Obligacje będą zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, przez skierowanie propozycji ich nabycia do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów.

## WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI:

Wartość nominalna oraz emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

## WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI:

Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i stanowi sumę WIBOR 3M oraz marży odsetkowej w wysokości 525 punktów bazowych. Dzień ostatecznego wykupu ustalony został na 29 marca 2021 roku. Odsetki od Obligacji będą wypłacane w okresach kwartalnych. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 12 miesięcy po Dacie Emisji. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed datą wcześniejszego wykupu. Obligatariusz może żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w przypadku niewypełnienia przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji bądź zaistnienia podstaw wcześniejszego wykupu opisanych w warunkach emisji Obligacji

## ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE:

Świadczenia z Obligacji są świadczeniami pieniężnymi.

- raport bieżący nr 16/2018 z dnia 03.04.2018r.

**W dniu 11 kwietnia 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 roku w sprawie emisji w ramach oferty prywatnej obligacji serii I („Obligacje”), poinformował o podjęciu w dniu 10 kwietnia 2018 roku uchwały w sprawie przydziału Obligacji. Spółka przydzieliła 15 500 (piętnaście tysięcy pięćset) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1000 (tysiąc) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 15.500.000,00 zł (piętnaście milionów pięćset tysięcy złotych). Rozliczenie i rozrachunek emisji Obligacji zostanie przeprowadzony za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w dniu 12 kwietnia 2018 roku.

- raport bieżący nr 17/2018 z dnia 11.04.2018r.

**W dniu 12 kwietnia 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) niniejszym poinformował, że w dniu 12 kwietnia 2018 roku Spółka dokonała wykupu 17.000 (siedemnastu tysięcy) obligacji na okaziciela serii G o łącznej wartości nominalnej 17.000.000,00 zł (słownie: siedemnastu milionów złotych), wyemitowanych przez Spółkę w dniu 12 października 2017 roku.

- raport bieżący nr 18/2018 z dnia 12.04.2018r.

**W dniu 18 maja 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”) działając na podstawie § 80 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie”), poinformował, iż zmianie ulega termin przekazania raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2018 roku, pierwotnie ustalony na dzień 30 maja 2018 roku. Nowy termin przekazania tego raportu wyznaczony został na dzień 22 maja 2018 roku.

- raport bieżący nr 19/2018 z dnia 18.05.2018r.

**W dniu 24 maja 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”), ogłosił zwołanie na dzień 25 czerwca 2018 roku na godzinę 9:00, w siedzibie Spółki przy ul. J. Korczaka 5 w Pszczynie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Pełna treść ogłoszenia, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

Zarząd informuje jednocześnie, iż projekty uchwał Zwyczajnego zostały zaakceptowane i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki. Walnego Zgromadzenia przekazywane w załączniku

- raport bieżący nr 20/2018 z dnia 24.05.2018r.

**W dniu 20 czerwca 2018 roku** Rada Nadzorcza Spółki, w wyniku przeprowadzonej w Spółce procedury wyboru firm y audytorskiej i zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, dokonała wyboru BDO Spółki z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, do zbadania wszelkich niezbędnych sprawozdań finansowych Spółki w latach 2018 i 2019.



## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest podmiotem wpisanym na listę firm audytorskiej prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów po numerem 3355.

Spółka nie korzystała dotychczas z usług wybranego podmiotu.

- raport bieżący nr 22/2018 z dnia 22.06.2018r.

Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej („Spółka”), działając na podstawie art. 70 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych niniejszym informuje, iż w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2018 roku (Zgromadzenie) uczestniczył jeden akcjonariusz posiadający co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu, to jest Bogden Limited z siedzibą w Larnace (Cypr) posiadający na Zgromadzeniu 75,621.030 głosów co stanowiło 99,87 % głosów na Zgromadzeniu oraz 60,41 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

- raport bieżący nr 23/2018 z dnia 25.06.2018r.

**W dniu 25 czerwca 2018r.** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”), przekazał treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2018 roku, wraz z podaniem liczby akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowego udziału tychże akcji w kapitale zakładowym, a także łączną liczbą ważnych głosów, w tym liczbą głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”, a ponadto przekazuje treść dokumentów, które były przedmiotem głosowania.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że:

- a) Nie zgłoszono sprzeciwów do protokołu co do żadnej z uchwał,
- b) Zwyczajne Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia jednego punktu porządku obrad - wyboru Komisji Skrutacyjnej i Wnioskowej

- raport bieżący nr 24/2018 z dnia 25.06.2018r. wraz z załącznikami

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.**

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



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

**W dniu 12 stycznia 2018 roku** Spółka zawarła Aneks zmieniający Umowę z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") z dnia 11 października 2017 roku, o kredyt płatniczy – szerzej opisaną w Raporcie Bieżącym numer 12/2017 z dnia 11 października 2017 roku.

Aneksem dokonano w szczególności zmiany terminu ostatecznej spłaty kredytu, który został ustalony na dzień 11 kwietnia 2018 roku.

Pozostałe zmiany wprowadzone aneksem nie dotyczyły istotnych postanowień umowy

- raport bieżący nr 2/2018 z dnia 12.01.2018r.

**W dniu 22 marca 2018 roku** Zarząd powziął informację o podjęciu przez Komitet Kredytowy Alior Bank S.A. decyzji pozwalającej na udzielenie Spółce przez tenże bank finansowania w wysokości do kwoty 97.000.000,00 zł.

Finansowanie, o którym mowa powyżej przyznane zostało przy zwyczajowym w tego typu umowach ustanowieniu przez Spółkę odpowiednich zabezpieczeń, obejmujących w szczególności hipoteki na nieruchomościach oraz zastawy na rzeczach ruchomych stanowiących jej własność.

Pozyskane w powyższy sposób środki przeznaczone zostały w szczególności na zrefinansowanie aktualnego zadłużenia Spółki oraz na zasilenie kapitału obrotowego w uzgodnionej przez Strony strukturze.

Szczegółowa struktura oraz warunki (w tym w szczególności warunki finansowe) udzielanego finansowania ustalone zostały w umowie lub umowach, o których zawarciu Spółka informowała odrębnym raportem bieżącym.

- raport bieżący nr 11/2018 z dnia 22.03.2018r.

**Dnia 27 marca 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) poinformował w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2018 z dnia 22.03.2018r, że w dniu 27 marca 2018 roku po przeprowadzeniu pełnego procesu decyzyjnego, została przez Alior Bank Spółkę Akcyjną podjęta finalna decyzja o udzieleniu Spółce finansowania i w tym samym dniu Spółka zawarła z Alior Bank Spółką Akcyjną szereg umów, na skutek zawarcia których uległa zmianie struktura finansowania części działalności Spółki, w tym uległ zmianie bank finansujący część tej działalności.

Najistotniejszymi zabezpieczeniami dla zawartych umów są:

- hipoteka umowna na stanowiących własność spółki nieruchomościach znajdujących się w Pszczynie oraz Goczałkowicach - Zdroju
- zastaw rejestrowy na niektórych środkach trwałych Spółki,
- zastaw rejestrowy na części zapasów magazynowych należących do Spółki,
- zastaw rejestrowy na niektórych znakach towarowych należących do Spółki,
- cesje wierzytelności przyszłych przysługujących Spółce od niektórych jej kontrahentów

Poniżej Zarząd przedstawia pozostałe najistotniejsze warunki zawartych umów:

### UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Kwota kredytu: 10.000.000,00 zł

Cele kredytu:

a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku

b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)  
- finansowanie bieżącej działalności spółki

Okres kredytowania: 12 miesięcy.

Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

### UMOWA O KREDYT ODNAWIALNY

Kwota kredytu: 30.000.000,00 zł

Cele kredytu:

a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku

b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)  
- finansowanie bieżącej działalności spółki

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



Okres kredytowania: 12 miesięcy.

Dzień ostatecznej spłaty: 26 marca 2019 roku

Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń. Odsetki spłacane będą w okresach miesięcznych. Kredyt spłacany będzie w wysokości nie niższej niż 15.000.000,00 zł miesięcznie, przy czym każda spłata kredytu umożliwia jego powtórne udostępnienie o kwotę spłaconą. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

UMOWA O KREDYT NIEODNAWIALNY

Kwota kredytu: 29.000.000,00 zł

Cele kredytu:

a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku.

b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)

- finansowanie bieżącej działalności spółki. Okres kredytowania: 60 miesięcy.

Dzień ostatecznej spłaty: 27 marca 2023 roku. Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń.

Kredyt udostępniony zostanie w dwóch transzach. Pierwsza transza w wysokości 22.000.000,00 zł zostanie przeznaczona na refinansowanie kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku. Druga transza w wysokości 7.000.000,00 zł udostępniona zostanie po spełnieniu przez Spółkę dodatkowych warunków.

Raty kapitałowe oraz odsetki spłacane będą w okresach miesięcznych. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

UMOWA O KREDYT NIEODNAWIALNY

Kwota kredytu: 10.000.000,00 zł

Cele kredytu:

a) całkowita spłata kredytu udzielonego Spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku

b) po spłaceniu kredytu, o którym mowa w punkcie a)

- finansowanie bieżącej działalności spółki

Okres kredytowania: 36 miesięcy

Dzień ostatecznej spłaty: 27 marca 2021 roku

Udostępnienie kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich zabezpieczeń.

Raty kapitałowe oraz odsetki spłacane będą w okresach miesięcznych. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Pozostałe warunki umowy w tym warunki udostępnienia kredytu, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

UMOWA O WSPÓŁPRACY WSTĄPIENIE W PRAWA WIERZYCIELI (FAKTORING ODWROTNY)

W ramach zawartej umowy Alior Bank S.A. zobowiązał się na warunkach w niej określonych nabywać wierzytelności, których dłużnikiem będzie Spółka z przejęciem ryzyka niewypłacalności Spółki. Limit odnawialny: 18.000.000,00 zł

Ostatni dzień okresu wykorzystania przyznanego limitu: 26 marca 2019 roku (okres w którym Spółka może wnioskować o nabycie wierzytelności). Pozostałe warunki umowy w tym warunki finansowania, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów

- raport bieżący nr 13/2018 z dnia 27.03.2018r.

**W dniu 30 marca 2018 roku** Zarząd Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej z siedzibą w Pszczynie („Spółka”) poinformował, że spełnione zostały warunki udostępnienia kredytów, o których Spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku, wobec czego kredyty te zostały Spółce udostępnione (za wyjątkiem drugiej transzy kredytu nieodnawialnego, która udostępniona zostanie po spełnieniu dodatkowych warunków, o czym Spółka informowała w raporcie numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku).

W związku z powyższym Spółka w dniu 30 marca 2018 roku dokonała spłaty kredytu udzielonego jej na podstawie umowy o kredyt płatniczy z dnia 11 października 2017 roku przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym numer 12/2017 z dnia 11 października 2017. Ponadto w dniu 30 marca 2018 roku Spółka dokonała wykupu obligacji serii E, o których emisji Spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2015 z dnia



# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



20 marca 2015 roku. Wykup nastąpił zgodnie z warunkami emisji oraz obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, poprzez przekazanie odpowiedniej kwoty wykupionych obligacji na rachunek Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

- raport bieżący nr 15/2018 z dnia 30.03.2018r.

**W dniu 6 czerwca 2018 roku** Spółka zawarła z Alior Bank Spółka Akcyjną umowę o finansowanie wierzycelności oraz szereg aneksów do umów zawartych w dniu 27 marca 2018 roku, o których zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku, a także szereg umów i aneksów do umów związanych z ustanowieniem zabezpieczeń spłaty udzielonego finansowania. Skutkiem zawarcia umów i aneksów jest docelowo zmiana banku finansującego część działalności spółki oraz pozyskanie przez spółkę dodatkowych środków na sfinansowanie bieżącej działalności.

Ponizej Zarząd przedstawił pozostałe najistotniejsze warunki zawartych umów i aneksów:

## UMOWA O FINANSOWANIE WIERZYTELNOŚCI (FAKTUR)

Na podstawie zawartej umowy Alior Bank S.A. w ramach udzielonego spółce limitu zobowiązał się do zaliczkowego finansowania wierzycelności handlowych Spółki, których termin płatności, w chwili realizacji dyspozycji wypłaty zaliczki, nie upłynął, przysługujących Spółce z tytułu sprzedawanych przez nią jej kontrahentom towarów lub usług.

Kwota limitu: 24.000.000,00 zł

Dzień ostatecznej spłaty (Data wygaśnięcia umowy): 2 listopada 2019 roku

Na podstawie umowy, w pierwszej kolejności spłacone zostanie zadłużenie Spółki wynikające z umowy faktoringowej zawartej przez Spółkę z BGZ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o. w dniu 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Pozostałe warunki umowy w tym warunki uruchomienia finansowania, opłaty i prowizje nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

## ANEKS DO UMOWY O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Nowa kwota kredytu: 20.000.000,00 zł

Nowe przeznaczenie kredytu: Finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki, przy czym w pierwszej kolejności na całkowitą spłatę kredytu odnawialnego udzielonego przez BGZ BNP Paribas S.A., na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku

Nowy dzień ostatecznej spłaty: 5 czerwca 2019 roku

Udostępnienie zwiększonej kwoty kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich dodatkowych zabezpieczeń.

## ANEKS DO UMOWY O KREDYT NIEODNAWIALNY

Nowa kwota kredytu: 30.000,000 zł

Nowe przeznaczenie kredytu: Spłata części kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez BGZ BNP Paribas S.A., na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Nowy dzień ostatecznej spłaty: 6 czerwca 2023 roku

Nowy okres kredytowania: 60 miesięcy

Udostępnienie zwiększonej kwoty kredytu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich dodatkowych zabezpieczeń.

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



ANEKS DO UMOWY O WSPÓŁPRACY - WSTĄPIENIE W PRAWA WIERZYCIELI (FAKTORING ODWROTNY) Nowy limit odnawialny: 49.000.000,00 zł

Nowy ostateczny termin spłaty: 4 sierpnia 2019 roku

Udostępnienie zwiększonej kwoty limitu uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę szeregu warunków określonych w umowie, w tym w szczególności związanych z ustanowieniem odpowiednich dodatkowych zabezpieczeń.

Ponadto Strony uzgodniły następujący sposób wypłaty zwiększonej kwoty przyznanego limitu:

I transza – z przeznaczeniem na refinansowanie poniesionych nakładów na zakup surowców do produkcji i częściową spłatę kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego przez BGZ BNP Paribas S.A. na podstawie umowy z dnia 13 czerwca 2017 roku, o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

II transza – z przeznaczeniem na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy finansowania dostawców, zawartej w dniu 13 czerwca 2017 roku z BGZ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o., o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Kolejne transze – dla innych wierzycieli zgodnie ze szczegółowymi ustaleniami stron umowy.

Warunkiem zwiększenia zaangażowania finansowego Alior Bank S.A., wynikającego z umowy i aneksów opisanych powyżej jest w szczególności ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, w postaci w szczególności ustanowienia hipotek na kolejnych nieruchomościach, cesji niektórych wierzycielności przysługujących Spółce, a także zmiana istniejących już zabezpieczeń poprzez zwiększenie kwot zabezpieczenia. W celu ustanowienia tychże dodatkowych zabezpieczeń Spółka zawarła z Alior Bank S.A. szereg dodatkowych umów oraz aneksów do umów, w tym również aneksy do umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 27 marca 2018 roku oraz do umowy o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z dnia 27 marca 2018 roku, o których zawarciu spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2018 z dnia 27 marca 2018 roku.

- raport bieżący nr 21/2018 z dnia 06.06.2018r.

**W dniu 28 czerwca 2018 roku** Spółka zawarła aneks zmieniający Umowę z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") z dnia 22 kwietnia 2016 roku, o kredyt w rachunku bieżącym – szerzej opisaną w raporcie bieżącym numer 4/2016 z dnia 22 kwietnia 2016 roku.

Aneksem dokonano w szczególności zmiany daty ostatecznej spłaty kredytu, która została ustalona na dzień 28 czerwca 2019 roku.

Ponadto, w aneksie dokonano zmiany istniejących zabezpieczeń oraz ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia. Pozostałe zmiany wprowadzone aneksem nie dotyczyły istotnych postanowień umowy.

- raport bieżący nr 25/2018 z dnia 28.06.2018r.

## **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

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



**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.

**12. Objaśnienie 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 2017.

**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.**

Spółka posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje posiadane zasoby finansowe pod kątem zapewnienia płynności finansowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu nie istnieje zagrożenie niewywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

**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.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU**  
**Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna**

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku



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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku podlegało przeglądowi przez biegłych rewidentów. Przegląd wykonała firma BDO PL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na podstawie umowy z dnia 25 lipca 2018 r. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 27 tys. PLN + 23% podatku VAT.

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

W 2018 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 Gminy Pszczyna, związanych z budową kolektora na rzece Pszczynka w 2002 roku.

W zakresie rzeczywistej szkody postępowanie zostało prawomocnie osądzone przed przejęciem spółki Zakłady Przetwórstwa Mięsnego Henryk Kania S.A. Wyrok ten objęty jest częściowo skargą kasacyjną wniesioną do Sądu Najwyższego, w ramach której Zakłady Przetwórstwa Mięsnego Henryk Kania S.A. zaskarżyło wyrok w zakresie kwoty 773.893,00 zł. Ze względu na upadłość likwidacyjną Hydrobudowa Polska S.A. postępowanie przed Sądem Najwyższym pozostaje zawieszona. Emitent w tej sprawie popiera Skargę Kasacyjną. W tej sprawie, z uwagi na upadłość likwidacyjną Hydrobudowa Polska S.A., 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.**

Nie występują.

**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.**

W opinii Zarządu Emitenta nie występują inne niż przedstawione w niniejszym raporcie okresowym informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę. W ocenie Zarządu w najbliższym czasie nie wystąpią istotne zagrożenia dla możliwości realizacji zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań.


# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

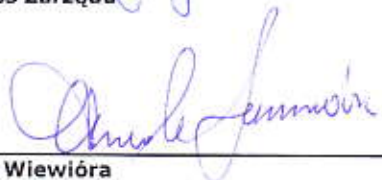
Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia  
do 30 czerwca 2018 roku




Podpisy:

  
\_\_\_\_\_  
**Grzegorz Minczanowski**  
**Prezes Zarządu**

  
\_\_\_\_\_  
**Piotr Wiewióra**  
**Wiceprezes Zarządu**

  
\_\_\_\_\_  
**Dominika Rąba**  
**Wiceprezes Zarządu**

  
\_\_\_\_\_  
**Ewa Łuczyk**  
**Członek Zarządu**

Pszczyna, dnia 28 wrzesień 2018 roku