

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

19

/

2019

Data sporządzenia: 2019-06-08

Skrócona nazwa emitenta

KANIA

Temat

Istotne informacje zawarte we wstępnym planie restrukturyzacyjnym

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Zarząd Zakładów Mięsnych Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie (dalej: „Spółka” lub „Emitent”), w związku z licznymi zapytaniami dotyczącymi treści złożonego w dniu 4 czerwca 2019 r. wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości istotne informacje zawarte we wstępnym planie restrukturyzacyjnym Spółki. Informacje te zostały pogrupowane na trzy kategorie, które zgodnie z art. 9 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo Restrukturyzacyjne (dalej: „Prawo Restrukturyzacyjne”) obligatoryjnie musi zawierać wstępny plan restrukturyzacyjny:

1) Analiza przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej

Spółka informuje, że w chwili obecnej istnieje zagrożenie trwałej utraty przez nią płynności z powodu znaczącego obniżenia i braku dostępu do środków obrotowych, o czym Spółka informowała w raportach bieżących nr 11/2019 oraz 12/2019. Jednocześnie podkreślenia wymaga fakt, że produkcja wyrobów Spółki pozostaje rentowna i może być kontynuowana przy udostępnieniu Spółce kapitału obrotowego na oczekiwanym poziomie. Trudna sytuacja ekonomiczna Spółki związana jest z ograniczonym dostępem do kapitału obrotowego, co wywołane zostało w szczególności znaczącymi wzrostami cen surowca w I kw. 2019 r. (do 30%). Wskutek ograniczenia możliwości zakupu surowca, zmniejszeniu uległa produkcja, a wskutek tego spowolniony został obrót należności i obniżone zapasy gotówki oraz dostęp do finansowania potrzeb zakupowych Spółki.

2) Wstępny opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych i związanych z nimi kosztów.

Planowane przez Spółkę środki restrukturyzacyjne obejmują:

- a. wzmocnienie kontroli kosztów surowca i zaostrzenie polityki reagowania na niekorzystne dla Spółki zmiany w tym obszarze;
- b. wzmocnienie kontroli cen i marżowości produktów oraz zaostrzenie polityki reagowania na niekorzystne dla Spółki zmiany w tym obszarze;
- c. restrukturyzacja finansowa – pozyskanie kapitału obrotowego (celem zapewnienia finansowania dostaw surowca, przerobu i finansowania należności);
- d. budowa nowego modelu finansowego (tym celu zostaną zatrudnieni eksperci, w celu wsparcia Spółki w przygotowaniu modelu finansowego restrukturyzacji, co zostało uzgodnione z głównymi wierzycielami finansowymi);
- e. optymalizacja poziomu zatrudnienia i wprowadzenie modelu elastycznego zatrudnienia skorelowanego ze zmianami wolumenów produkcji;
- f. szczegółowa analiza posiadanego majątku trwałego pod kątem wykorzystania do produkcji zmodyfikowanego portfolio.

Uszczegóławiając powyższe, na chwilę obecną przewidziane są następujące środki restrukturyzacyjne z uwzględnieniem kosztów:

a) Zmiany cen.

Konieczna jest renowacja warunków kontraktów z dostawcami wszystkich składowych technicznego kosztu wytworzenia – od surowca, przez przyprawy i osłonki, po materiały pomocnicze, opakowaniowe oraz konfekcyjne. Jednocześnie konieczne są aktualizacje cenników u klientów w oparciu o nowe ceny zakupu surowców i restrykcyjną politykę marżową.

b) Kontrola kosztów surowca i planowanie kosztów w okresach tygodniowych.

W zakresie kontroli kosztów niezbędne jest wprowadzenie procedur i procesów, mających na celu bieżące, w okresach tygodniowych, monitorowanie poziomu kosztów, zarówno dotyczących zakupu surowca, jak i kontrola pozostałych kosztów zarówno bezpośrednich i pośrednich kosztów produkcyjnych, jak i poziomu kosztów stałych.

c) Poprawa rentowności marek własnych.

Niezbędna jest renowacja warunków handlowych współpracy z odbiorcami marek własnych w oparciu o ustalenie progów wolumenowych dla określonych przedziałów cenowych

w oparciu o ścieżki prcingowe, jednocześnie analiza dostarczanego asortymentu pod kątem spełniania kryteriów marżowości i optymalizacji produkcji.

3) Wstępny harmonogram wdrożenia środków restrukturyzacyjnych wraz z kosztami.

1. Rozmowy z dostawcami - w celu wznowienia dostaw i ustalenia cen – w okresie ok. 1-2 tygodnie;
2. Rozmowy z sieciami - w celu ustalenia nowych cen i wznowienia dostaw – w okresie ok. 1-2 tygodnie;
3. Pozyskanie kapitału obrotowego - umowy z inwestorami finansowymi w celu zapewnienia finansowania dostaw surowca, przerobu i finansowania należności – w okresie 2-4 tygodni;
4. Wznowienie produkcji – w okresie ok. 1-2 tygodnie od momentu pozyskania kapitału obrotowego;
5. Pierwsze dostawy – o okresie ok. 1-2 tygodnie od momentu pozyskania kapitału obrotowego.
6. Osiągnięcie dotychczasowych wolumenów – w okresie ok. 3-6 miesięcy;
7. Budowa nowego modelu finansowego – w okresie do 2-3 miesięcy. W tym celu zostaną zatrudnieni eksperci, w celu wsparcia Spółki w przygotowaniu modelu finansowego restrukturyzacji, co zostało uzgodnione z głównymi wierzycielami finansowymi;
8. Optymalizacja poziomu zatrudnienia i wprowadzenie modelu elastycznego zatrudnienia skorelowanego ze zmianami wolumenów produkcji – w okresie 2-4 tygodni;
9. Szczegółowa analiza posiadanego majątku trwałego pod kątem wykorzystania do produkcji zmodyfikowanego portfolio produktowego wraz ze sprzedażą środków trwałych niewykorzystywanych w procesie produkcyjnym – w okresie 2-4 tygodni.

Szacowane koszty wdrożenia środków restrukturyzacyjnych:

Szacuje się, że koszty wdrożenia środków restrukturyzacyjnych nie przekroczą 1% wartości planowanych kosztów działalności operacyjnej.

Jednocześnie Spółka wskazuje, że wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wraz z załącznikami jest dostępny do wglądu w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy. Sprawa prowadzona jest pod sygnaturą akt Gr 23/19/2. Zgodnie z art. 206 ust. 1 Prawa Restrukturyzacyjnego akta sądowe udostępnia się w sekretariacie sądu uczestnikom postępowania oraz każdemu, kto potrzebę ich przejrzenia dostatecznie usprawiedliwi.

Spółka informuje również, że wraz z wyznaczonym nadzorcą opracuje bardziej szczegółowy plan restrukturyzacji w trakcie przyspieszonego postępowania układowego, w tym również zweryfikowany harmonogram wdrożenia środków restrukturyzacyjnych wraz z kosztami.

ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
KANIA	Spożywczy (spo)
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
43-200	Pszczyna
(kod pocztowy)	(miejscowość)
ul. Korczaka	5
	(ulica)
32 210 32 47	32 210 32 47
(telefon)	(fax)
biuro@zmkania.pl	www.henrykkania.pl
(e-mail)	(www)
7440003325	510258637
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-06-08	Grzegorz Minczanowski	Prezes Zarządu	
2019-06-08	Ewa Łuczyk	Członek Zarządu	