



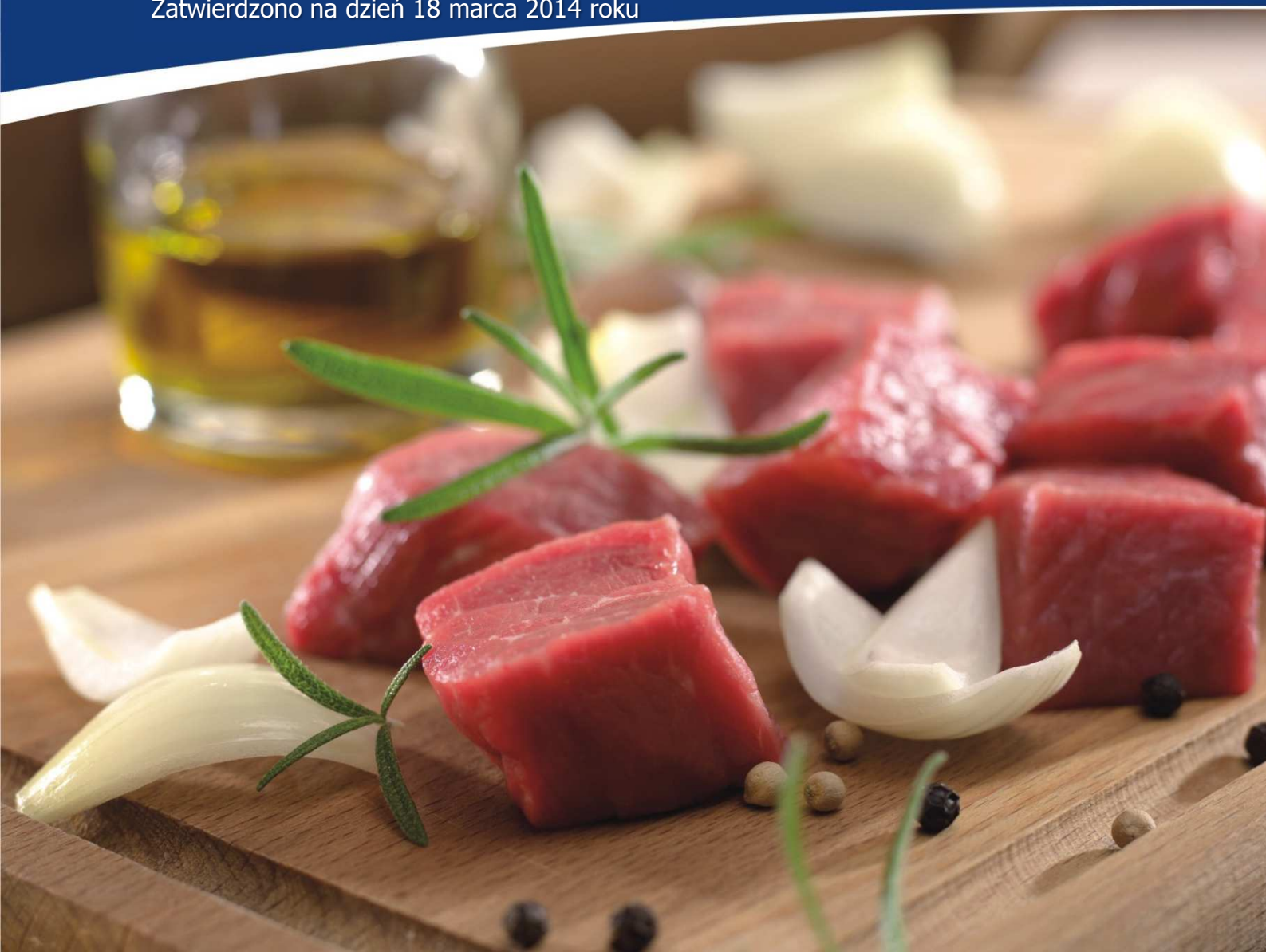
DUDA

POLSKI KONCERN MIĘSNY

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PKM DUDA S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Zatwierdzono na dzień 18 marca 2014 roku



Wybrane dane finansowe	5
Rachunek zysków i strat	6
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
3. Skład Grupy	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
5.1. Profesjonalny osąd	15
5.2. Niepewność szacunków	16
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności	17
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
9. Istotne zasady rachunkowości	19
9.1. Zasady konsolidacji	19
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe	20
9.5. Nieruchomości inwestycyjne	21
9.6. Wartości niematerialne	22
9.6.1. Wartość firmy	23
9.7. Leasing	23
9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
9.9. Koszty finansowania zewnętrznego	25
9.10. Aktywa finansowe	25
9.11. Utrata wartości aktywów finansowych	26
9.11.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	26
9.11.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	27
9.11.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27
9.12. Zapasy	27
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	28
9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
9.17. Rezerwy	29
9.18. Odprawy emerytalne	30
9.19. Przychody	30
9.19.1. Sprzedaż towarów i produktów	30
9.19.2. Świadczenie usług	30

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

9.19.3.	Odsetki	30
9.19.4.	Dywidendy	30
9.19.5.	Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	31
9.19.6.	Dotacje rządowe	31
9.20.	Podatki	31
9.20.1.	Podatek bieżący	31
9.20.2.	Podatek odroczony	31
9.21.	Podatek od towarów i usług	32
9.22.	Zysk netto na akcję	32
10.	Segmenty operacyjne	32
11.	Przychody i koszty	38
11.1.	Pozostałe przychody operacyjne	38
11.2.	Pozostałe koszty operacyjne	39
11.3.	Przychody finansowe	40
11.4.	Koszty finansowe	40
11.5.	Koszty według rodzajów	41
11.6.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	41
11.7.	Koszty świadczeń pracowniczych	42
12.	Składniki innych całkowitych dochodów	42
13.	Podatek dochodowy	43
13.1.	Obciążenie podatkowe	43
13.2.	Odroczony podatek dochodowy	43
14.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	45
15.	Zysk przypadający na jedną akcję	45
16.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
17.	Rzeczowe aktywa trwałe	46
18.	Leasing	49
18.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Grupa jako leasingobiorca	49
18.2.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	49
19.	Nieruchomości inwestycyjne	50
20.	Wartości niematerialne	50
21.	Pozostałe aktywa	53
21.1.	Pozostałe aktywa finansowe	53
21.2.	Rozliczenia międzyokresowe	53
22.	Świadczenia pracownicze	54
22.1.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	54
23.	Zapasy	55
24.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55
25.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
26.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	57
26.1.	Kapitał podstawowy	57
26.1.1.	Wartość nominalna akcji	58
26.1.2.	Prawa akcjonariuszy	58
26.1.3.	Akcjonariusze o znaczącym udziale	58
27.	Kapitał zapasowy	59
27.1.	Pozostałe kapitały rezerwowe	59
27.2.	Udziały (akcje własne)	59

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 82 stanowią jego integralną część

27.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	59
27.4. Udziały niekontrolujące	59
28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	60
29. Instrumenty finansowe	63
30. Zobowiązania inwestycyjne	63
31. Rezerwy	63
31.1. Zmiany stanu rezerw	63
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	64
32.1. Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	64
32.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	65
32.3. Rozliczenia międzyokresowe	65
33. Zobowiązania warunkowe	67
33.1. Sprawy sądowe	67
33.2. Rozliczenia podatkowe	74
34. Informacje o podmiotach powiązanych	75
34.1. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	75
34.2. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi	75
34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	75
34.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	75
35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	76
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	77
36.1. Ryzyko stopy procentowej	77
36.2. Ryzyko walutowe	78
36.3. Ryzyko makroekonomiczne	79
36.4. Ryzyko kredytowe	79
36.5. Ryzyko związane z płynnością	79
37. Instrumenty pochodne	80
37.1. Zabezpieczenia	80
38. Zarządzanie kapitałem	80
39. Struktura zatrudnienia	81
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	81

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 903 592	2 104 145	452 052	504 156
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 448	11 054	9 130	2 649
Zysk (strata) brutto	24 885	-8 237	5 910	-1 974
Zysk (strata) netto	22 922	-19 902	5 443	-4 769
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 018	29 736	19 715	7 125
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 838	-7 748	-2 099	-1856
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-67 109	-28 472	-15 937	-6 822
Przepływy pieniężne netto, razem	7 071	-6 484	1 679	-1 554
	<i>Na dzień 31-12-2013</i>	<i>Na dzień 31-12-2012</i>	<i>Na dzień 31-12-2013</i>	<i>Na dzień 31-12-2012</i>
Aktywa, razem	705 791	744 624	170 185	182 140
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	358 796	416 557	86 515	101 893
Zobowiązania długoterminowe	109 441	139 100	26 389	34 025
Zobowiązania krótkoterminowe	249 355	277 457	60 126	67 868
Kapitał własny	346 995	327 061	83 670	80 001
Kapitał zakładowy	278 002	278 002	67 034	68 001
Liczba akcji (w szt.)	278 002 290	278 002 290	278 002 290	278 002 290
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,08	-0,07	0,02	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,25	1,18	0,30	0,29

Do przeliczania pozycji bilansowych w sprawozdaniu finansowym przyjęto średni kurs NBP z ostatniego dnia roboczego w poszczególnych okresach:

- **4,1472** PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2013 r.
- **4,0882** PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2012 r.

Dla przeliczenia poszczególnych pozycji w rachunku zysków i strat oraz dla przepływów pieniężnych zastosowano średnie kursy:

- **4,2110** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.
- **4,1736** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

		okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		830 532	1 049 900
Przychody ze sprzedaży towarów		1 073 060	1 054 245
Przychody ze sprzedaży		1 903 592	2 104 145
Koszt własny sprzedanych produktów i usług		-753 618	-986 915
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-958 482	-943 160
Koszt własny sprzedaży		-1 712 100	-1 930 075
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		191 492	174 070
Pozostałe przychody operacyjne		19 094	18 941
Koszty sprzedaży		-117 468	-110 457
Koszty ogólnego zarządu		-45 590	-51 673
Pozostałe koszty operacyjne		-9 080	-19 827
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		38 448	11 054
Przychody finansowe		3 122	2 579
Koszty finansowe		-16 685	-21 870
Zysk/(strata) brutto		24 885	-8 237
Podatek dochodowy	13	-1 963	-11 665
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		22 922	-19 902
Zysk/(strata) netto za okres przypadający:		22 922	-19 902
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		22 922	-19 851
- akcjonariuszom niekontrolującym		0	-51

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

		<i>okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012</i>
	<i>Nota</i>		
Zysk/(strata) netto za okres		22 922	-19 902
Inne całkowite dochody		-613	-1 287
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych działających za granicą		-613	-1 287
Inne całkowite dochody netto		22 309	-21 189
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES, PRZYPADAJĄCE		22 309	-21 189
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		22 309	-21 138
- akcjonariuszom niekontrolującym		0	-51

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Nota	Stan na dzień 31-12-2013	Stan na dzień 31-12-2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe		463 941	476 480
Rzeczowe aktywa trwałe	17	311 230	325 898
Trwałe aktywa biologiczne	17	8 179	7 452
Nieruchomości inwestycyjne	19	29 698	26 605
Wartości niematerialne	20	4 594	5 186
Wartość firmy		74 460	74 460
Znak towarowy		20 400	20 400
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		396	479
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		14 924	15 951
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21.2	60	49
Aktywa obrotowe		241 850	268 144
Zapasy	23	30 678	38 251
Aktywa biologiczne	23	34 219	29 046
Należności z tytułu dostaw i usług	24	131 629	164 788
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		14 368	14 610
Pozostałe należności		6 253	5 320
Pozostałe aktywa finansowe		68	32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	20 966	13 894
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21.2	3 669	2 203
SUMA AKTYWÓW		705 791	744 624

PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		346 995	327 061
Kapitał podstawowy	26	278 002	278 002
Kapitał zapasowy		92 237	100 583
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-18 830	-18 217
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-4 414	-33 307
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-27 336	-13 456
- zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		22 922	-19 851
Udziały niekontrolujące		0	1 006
Zobowiązania długoterminowe		109 441	139 100
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	80 108	108 112
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	271	339
Zobowiązania z tytułu leasingu	32	3 176	3 376
Zobowiązania z tytułu wykupu ziemi	32	14 968	16 019

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 82 stanowią jego integralną część

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 269	5 650
Przychody przyszłych okresów	32.3	4 649	5 604
Zobowiązania krótkoterminowe		249 355	277 457
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	28	87 078	107 105
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32	133 782	129 989
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2	179
Zobowiązania wekslowe	32	145	
Zobowiązania z tytułu wykupu ziemi	32	1 340	1 341
Zobowiązania z tytułu leasingu	32	2 974	2 785
Zobowiązania z tytułu zawartych umów factoringu	32	4 249	14 602
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32.2	5 563	5 915
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		7 036	6 795
Rozliczenia międzyokresowe		4 540	3 795
Przychody przyszłych okresów	32.3	1 231	1 925
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	0	74
Pozostałe rezerwy	31	1 415	2 952
Zobowiązania razem		358 796	416 557
SUMA PASYWÓW		705 791	744 624

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		22 922	-19 851
Korekty o pozycje:		60 096	49 587
Zyski niekontrolujące		0	-51
Amortyzacja		25 003	25 623
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		510	-326
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-4 679	-4 136
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		32 469	-32 476
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		269	5 382
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-2 392	28 536
Dywidendy		0	-2
Przychody z tytułu odsetek		-1 022	-2 019
Koszty z tytułu odsetek		14 216	18 603
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 355	8 630
Zmiana stanu rezerw		-1 059	-4 147
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Pozostałe		-1 864	5 970
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		83 018	29 736
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 643	9 095
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-17 586	-20 541
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		3 673	430
Nabywanie nieruchomości inwestycyjnych		-194	0
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych		626	0
Sprzedaż inwestycji w jednostkach współkontrolowanych			
Nabywanie inwestycji w jednostkach zależnych		0	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		0	3 248
Nabywanie pozostałych aktywów finansowych		0	-180
Dywidendy otrzymane		0	0
Odsetki otrzymane		0	95
Spłata udzielonych pożyczek		0	105
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 838	-7 748
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 82 stanowią jego integralną część.

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Wpływy z tytułu emisji akcji		0	96
Koszty emisji akcji			
Odsetki otrzymane		1 022	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-4 025	-3 141
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		58 215	53 729
Spłata pożyczek/kredytów		-108 105	-61 789
Spłata zobowiązań finansowych (poręczenia)			
Dywidendy wypłacone		0	-532
Odsetki zapłacone		-14 216	-16 835
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-67 109	-28 472
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 071	-6 484
Różnice kursowe netto		6	-72
Środki pieniężne na początek okresu		13 894	20 450
Środki pieniężne na koniec okresu	25	20 966	13 894
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 82 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał na umorzenie akcji własnych</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	278 002	83 445	-16 930	0	0	3 682	0	0	0	1 495	349 694
Korekta błęd						0					0
Na dzień 01 stycznia 2012 roku po korektach	278 002	83 445	-16 930	0	0	3 682	0	0	0	1 495	349 694
Zysk/strata netto za okres							-19 851			-51	-19 902
Inne całkowite dochody za okres			-1 287							0	-1 287
Emisja akcji										95	95
Podział zysku/pokrycie straty		17 138			0	-17 138				-533	-533
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	278 002	100 583	-18 217	0	0	-13 456	-19 851	0	0	1 006	328 067
Na dzień 01 stycznia 2013 roku	278 002	100 583	-18 217	0	0	-33 307	0	0	0	1 006	328 067
Korekta błęd											0
Na dzień 01 stycznia 2013 roku po korektach	278 002	100 583	-18 217	0	0	-33 307	0	0	0	1 006	328 067
Zysk/strata netto za okres							22 922				22 922
Inne całkowite dochody za okres			-613								-613
Zmiany w strukturze własności spółek zależnych										-1 006	-1 006
Podział zysku/pokrycie straty		-8 345				8 345					0
Korekta wyniku z lat ubiegłych						-2 374					-2 374
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	278 002	92 238	-18 830	0	0	-27 336	22 922	0	0	0	346 996

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 82 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polski Koncern Mięśny DUDA S.A. („Grupa”) składa się ze spółki Polski Koncern Mięśny DUDA S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000094093.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 411141076.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. Chów i hodowla świń;
2. Produkcja mięsa wieprzowego;
3. Produkcja konserw, przetworów z mięsa, z podrobów mięsnych;
4. Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych.

2. Skład Zarządu jednostki dominującej

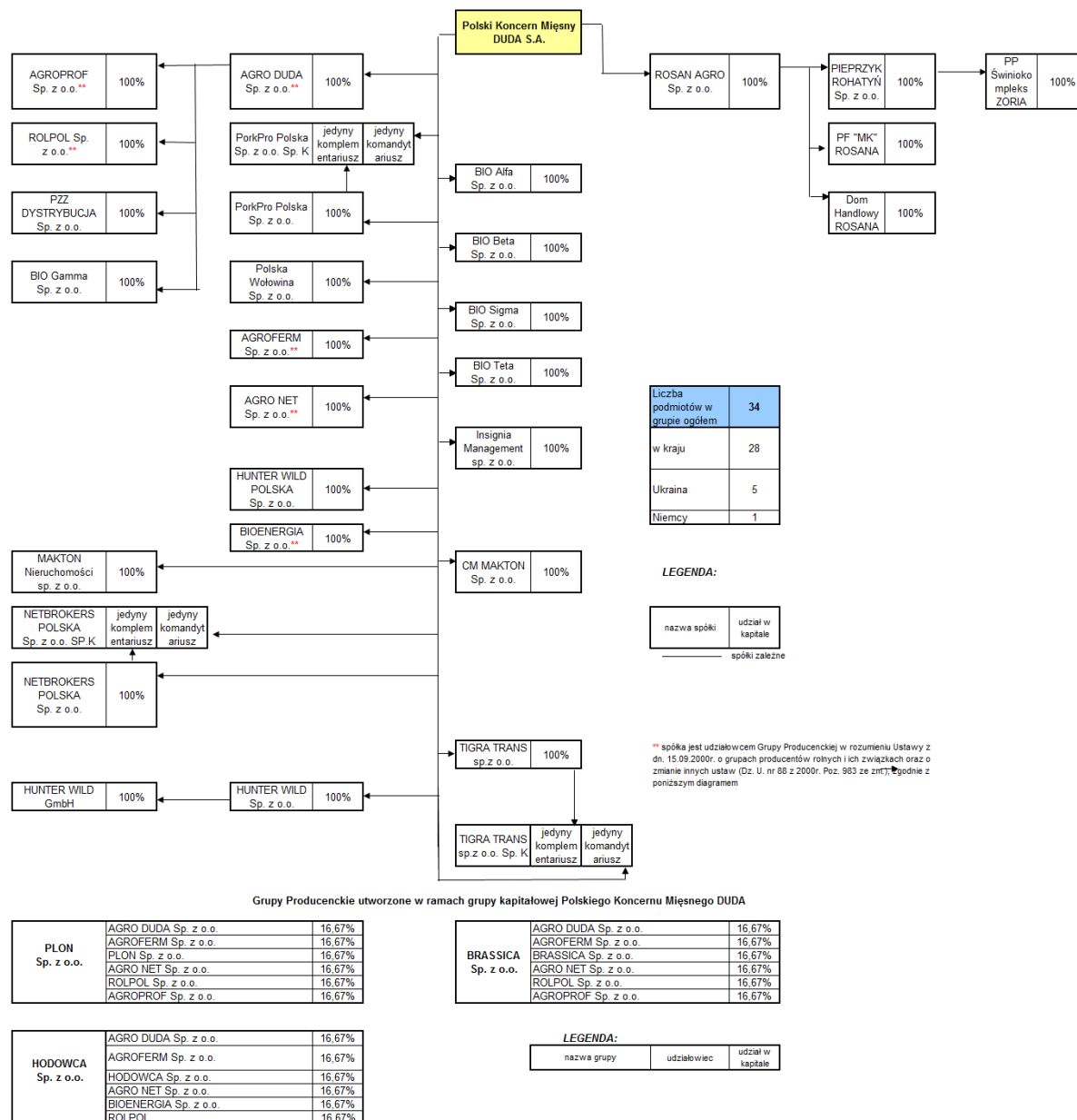
W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodzi:

Dariusz Formela	Prezes Zarządu
Roman Miler	Wiceprezes Zarządu
Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu

W roku obrotowym 2013 jak również do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w składzie organu zarządzającego jednostki dominującej.

3. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Polski Koncern Mięsy DUDA S.A. oraz następujące spółki zależne:



Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W dniu 12 lutego 2013 r. Sad Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał Postanowienie o wykreśleniu z rejestru przedsiębiorców KRS spółki zależnej emitenta, działającej pod firmą Meat Service sp. z o.o. w likwidacji. Wykreślenie z rejestru nastąpiło 13 lutego

2013 roku. Tym samym zakończył się proces likwidacji spółki. Wpis do rejestru przedsiębiorców uprawomocnił się w dniu 27 lutego 2013 roku.

W dniu 26 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał Postanowienie o wykreśleniu z rejestru przedsiębiorców KRS spółki zależnej emitenta, działającej pod firmą EURO-DUDA sp. z o.o. w likwidacji. Tym samym zakończył się proces likwidacji spółki. Wpis do rejestru przedsiębiorców nie jest prawomocny.

Grupy producentów rolnych działają na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku o grupach producentów rolnych i ich związkach oraz o zmianie innych ustaw (Dz. U. Nr 88, poz. 983 z późn. zm.). Ustawa określa, że członkami grupy mogą być osoby fizyczne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz osoby prawne prowadzące gospodarstwo rolne w rozumieniu przepisów o podatku rolnym lub prowadzące działalność rolniczą w zakresie działów specjalnych produkcji rolnej.

Przyjęte rozwiązania umożliwiają członkom grupy doskonalić swoją działalność przy wykorzystaniu posiadanego już potencjału ludzkiego i inwestycyjnego w ramach grupy producentów wyodrębnionej ze względu na dany produkt lub grupę produktów.

Biorąc pod uwagę istotę organizowania się producentów rolnych w grupy, którą jest pomocniczy charakter działalności prowadzonej przez taką grupę wobec jej członków, zakres obowiązków podatkowych grup jest analogiczny jak zakres obowiązków podatkowych rolników.

Ponadto grupy producentów rolnych uzyskały zwolnienie z podatku od dochodów pochodzących ze sprzedaży produktów lub grup produktów, dla których grupa została utworzona, wyprodukowanych w gospodarstwach jej członków - w części wydatkowanej na rzecz członków tej grupy w roku podatkowym lub roku po nim następującym, w zakresie zakupu środków produkcji przekazanych członkom grupy producentów rolnych oraz szkolenia członków grupy producentów rolnych.

Z dniem 1 stycznia 2014 roku nastąpiła zmiana wspólników w spółkach – grupach producentów rolnych tj. BRASSICA sp. z o.o., HODOWCA sp. z o.o. oraz PLON sp. z o.o., wskutek nabycia przez każdą z ww. spółek, od AGROHOP sp. z o.o. 100% przysługujących temu wspólnikowi udziałów celem ich umorzenia (udziały własne).

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa w poniższych obszarach:

- Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Przy ocenie przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości Grupa uwzględnia m.in. związek pomiędzy kapitalizacją rynkową i jej wartością księgową zgodnie z MSR 36.12d.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitalizacja rynkowa Grupy była niższa od wartości księgowej jej kapitału własnego, wskazując tym samym na potencjalną utratę wartości rzeczowego majątku trwałego Grupy.

Zarząd Spółki przy ocenie przesłanek wziął pod uwagę następujące czynniki:

- w roku 2013 został wygenerowany dodatni wynik finansowy jednostki dominującej i Grupy
- w roku 2013 wygenerowane zostały dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, pozwalające na obsługę zadłużenia, inwestycji oraz wzrost wolnych środków pieniężnych
- w roku 2013 kontynuowany był program restrukturyzacyjny który w głównej mierze polegał na zamianie kosztów stałych produkcji na koszty zmienne oraz na redukcji kosztów administracji i Zarządu poprzez ograniczenia liczby stanowisk w jednostce dominującej.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki Zarząd jednostki dominującej nie stwierdził istotnego ryzyka ani konieczności wykonywania testów na trwałą utratę wartości rzeczowego majątku Grupy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Aktywa biologiczne

Wartość godziwa aktywów biologicznych została określona na podstawie cen rynkowych obowiązujących na moment wyceny.

Nieruchomości inwestycyjne

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została określona na podstawie operatów szacunkowych rzeczoznawców majątkowych lub posiadanych ofert zakupu. Grupa corocznie dokonuje aktualizacji wartości nieruchomości.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2013 roku.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszło w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE dla roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2013 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostki z Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek z siedzibą w Polsce uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną spółek z siedzibą na Ukrainie jest hrywna ukraińska, a spółki z siedzibą w Niemczech jest euro.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W obecnym roku Spółka dokonała zmiany w polityce rachunkowości w odniesieniu do rozliczania kosztów nabycia oraz rewitalizacji pojemników, użytkowanych do przechowywania i transportu wyrobów. Do momentu zmiany polityki rachunkowości, pojemniki rozpoznawane były w aktywach obrotowych, w pozycji zapasy. Ponadto, koszty związane z rewitalizacją pojemników były kapitalizowane zwiększając wartość zapasów.

Zgodnie ze zmienionymi w 2013 roku zasadami polityki rachunkowości, wydatki na nabycie i rewitalizację opakowań są odnoszone bezpośrednio w koszty okresu.

Ze względu na istotny, w ocenie Zarządu, udział wydatków na nabycie i rewitalizację pojemników poniesionych w latach ubiegłych, zdecydowano o przyjęciu podejścia retrospektywnego oraz wykazania efektu ujęcia kosztów pojemników w taki sposób, jak gdyby zmienione zasady polityki rachunkowości były stosowane od zawsze.

W konsekwencji, wartość wykazywanych w bilansie otwarcia pojemników (2 158 tys. zł) została odniesiona w zysk/stratę z lat ubiegłych.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości

bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013
USD	3,0996	3,0120
EURO	4,0882	4,1472
UAH	0,3825	0,3706

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest:

- a. dla spółek z siedzibą na Ukrainie – hrywna ukraińska
- b. dla spółek z siedzibą w Niemczech - euro

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	2012	2013
UAH	0,4001	0,3876
EURO	4,1736	4,2110

9.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Grupa rodzajowa	Stawki
• budynki i budowle	od 2,5% do 10%
• maszyny i urządzenia techniczne	od 4,5% do 30%
• środki transportu	od 14% do 40 %
• pozostałe środki trwałe	od 10% do 20 %

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Składniki aktywów biologicznych wycenia się w momencie początkowego ujęcia oraz na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży.

W sytuacji gdy niemożliwe jest ustalenie wartości godziwej składniki aktywów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

9.5. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany

przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

9.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Znaki towarowe</i>
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5 lat	Nieokreślony

Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (5 lat) - metodą liniową.	5 lat metodą liniową	Nie dotyczy
Test na utratę wartości	Bieżąca ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny test na utratę wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

9.6.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Corocznie wartość ta jest poddawana testom na utratę wartości, które opisane są w notcie 20.

9.7. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez wybrany z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwaną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwanej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz różnice kursowe, powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do czasu oddania środków trwałych do użytku.

9.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

9.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

9.11.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

9.11.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

9.11.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

9.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- | | |
|-----------------------------------|---|
| Materiały | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” |
| Produkty gotowe i produkty w toku | • koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego |
| Towary | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”. |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Aktywa biologiczne to zwierzęta hodowlane (trzoda chlewna) i rośliny uprawne. Działalność rolnicza oznacza zarządzanie przez jednostkę gospodarczą przemianą biologiczną aktywów zmierzającą do uzyskania produktów rolniczych lub innych aktywów biologicznych przeznaczonych na sprzedaż. Zbiór lub pozyskanie oznacza moment, w którym następuje oddzielenie produktu rolniczego (surowca rolniczego) od aktywów biologicznych lub jest to moment zakończenia procesów życiowych aktywów biologicznych.

Składniki aktywów biologicznych wycenia się w momencie początkowego ujęcia oraz na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży. W sytuacji gdy niemożliwe jest

ustalenie wartości godziwej składniki aktywów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wycena przychodu produktów

Produkty gotowe zaliczane do aktywów biologicznych wycenia się, zgodnie z MSR41, wg wartości godziwej.

Wycena rozchodu produktów

Wartość rozchodu produktów, w tym zużycia i sprzedaży, ustala się wg zasady – „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.18. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Przyjęte założenia:

Wyszczególnienie	Kwota / Procent
Podstawę do obliczenia wypłat z tytułu odpraw emerytalnych była średnia miesięczna płaca w kwocie:	3,064
Szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) roczny wzrost wynagrodzenia:	2,4%
Szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) półroczny wzrost wynagrodzenia:	1,2%
Przyjęta do ustalenia bieżącej wartości przyszłości wypłat stopa dyskontowa (w ujęciu rocznym)	5%

9.19. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Spółka prezentuje w bilansie zobowiązania z tytułu wykupu ziemi w wartości bieżącej zobowiązania.

9.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

9.19.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane po wykonaniu usługi. Grupa nie posiada kontraktów długoterminowych, których przychody szacuje się na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

9.19.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

9.19.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

9.19.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

9.19.6. Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

9.20. Podatki

9.20.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

9.20.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

9.21. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

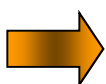
9.22. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10. Segmenty operacyjne

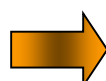
Działalność Grupy PKM Duda w 2013 roku skoncentrowana była w pięciu głównych obszarach. Zgodnie z tym podziałem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKM Duda zostały przyporządkowane do 5 segmentów: produkcyjnego, handlowego, rolnego zwierzęcego, rolnego roślinnego oraz pozostałe.

Poniżej w formie graficznej istotne spółki z Grupy Kapitałowej PKM Duda zostały przyporządkowane do poszczególnych ogniw w łańcuchu wartości branży mięsnej.



Segment produkcyjny

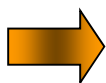
- **Polski Koncern Mięсны DUDA S.A.** jest podmiotem dominującym Grupy PKM Duda. Spółka funkcjonuje w sektorze mięsa wieprzowego. Główna działalność koncentruje się na skupie, uboju i rozbiórce mięsa, które w wielu asortymentach trafia do odbiorców na terenie całego kraju i do kilkunastu krajów europejskich oraz azjatyckich. Sferę produkcyjno-handlową Spółki uzupełnia działalność usługowa w zakresie zamrażania, składowania i transportu produktów spożywczych, wymagających specjalistycznego sprzętu chłodniczego. Zakład znajduje się w Grąbkowie (woj. wielkopolskie), a jego roczne moce ubojowe wynoszą ponad 1 mln sztuk trzody chlewnej. **Od dnia 27.12.2012 w strukturze PKM DUDA S.A znajduje się Oddział MAKTON** zajmujący się hurtowym handlem mięsem i jego przetworami i największym polskim dostawcą mięsa i wędlin do detalu tradycyjnego. Oddział zajmuje się również produkcją wędlin w Zakładzie produkcyjnym w Ciechanowcu
- **Hunter Wild Sp. z o.o.** zajmuje się skupem i przerobem zwierzyny łownej oraz sprzedażą mięsa na terenie całego kraju i na rynkach UE. Centralnym ogniwem firmy jest zakład przerobu dziczyzny usytuowany w Wałbrzychu. Zakład posiada odpowiednie warunki sanitarno-weterynaryjne zgodne ze standardami światowymi, a stosowane procedury zapewniają wysoką i stałą jakość produktu.



Segment handlowy

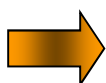
- **Centrum Mięсны Makton S.A (do dnia 27.12.2012 jako samodzielny podmiot aktualnie Oddział samobilansujący się w PKM DUDA.S.A)** . Jest wyspecjalizowanym podmiotem zajmującym się dystrybucją mięsa i wędlin na terenie kraju. W oparciu sieć hurtowni zlokalizowanych na rynku mazowieckim, małopolskim, śląskim i wielkopolskim. Posiada sieć sklepów patronackich.
- **NetBrokers Sp. z o.o.** - wiodącą działalnością Spółki od roku 2003 jest działalność handlowa, gdzie Netbrokers, jako importer stał się wiodącym dostawcą na rynek polski świeżego mięsa wieprzowego dla zakładów rozbiorowych, przetwórci jak i mięs kulinarnych na potrzeby rynku detalicznego. Dodatkowo jest platformą internetową skierowaną do firm działających na rynku rolno-spożywczym, której misją jest dostarczanie informacji branżowych oraz oferowanie aplikacji umożliwiającej składanie ofert handlowych kupna i sprzedaży towarów.
- **Pork Pro Sp. z o.o.** – spółka będąca wsparciem dla PKM Duda w zakresie zaopatrzenia w surowiec do produkcji, zajmująca się zakupami warchlaków, trzody chlewnej oraz handlem mięsem.
- **Hunter Wild GmbH** – spółka zajmująca się handlem towarami (dziczyzna) na rynku europejskim. Posiada dodatkowo w pełni zautomatyzowaną chłodnię składową, na terenie Niemiec. Świadczy również usługi przechowalnicze dla podmiotów zewnętrznych.

- **PZZ Dystrybucja Sp. z o.o.** - spółka prowadzi działalność w zakresie handlu produktami rolno-spożywczymi.



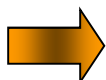
Segment rolny zwierzęcy

- **Agro Duda Sp. z o.o.** prowadzi hodowlę trzody chlewnej w pełnym cyklu produkcyjnym oraz dostarcza warchlaki na potrzeby innych spółek z grupy.
- **Bioenergia Sp. z o.o.** aktualnie spółka prowadzi tucz trzody chlewnej.
- **Agroferm Sp. z o.o.** - przedmiotem działalności jest chów trzody chlewnej.
- **Hodowca Sp. z o.o.** - spółka tworząca grupę producencką zajmującą się organizacją sprzedaży trzody chlewnej.



Segment rolny roślinny

- **Rolpol Sp. z o.o.** oraz **Agroprof Sp. z o.o.** zajmują się produkcją roślinną zbóż i rzepaku.
- **Agro Net Sp. z o.o.** - spółka prowadzi działalność roślinną oraz posiada elewator zbożowy.
- **Plon Sp. z o.o. - spółka** tworząca grupę producencką zajmującą się organizacją sprzedaży zbóż.
- **Brassica Sp. z o.o.** - spółka tworząca grupę producencką zajmującą się organizacją sprzedaży roślin oleistych.



Segment pozostałe

- **Spółki „BIO” Sp. z o.o.** - zostały powołane w celu prowadzenia działalności z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii.
- **Makton Nieruchomości Sp. z o.o.** - spółka celowa powołana do sprzedaży nieruchomości nie związanych z podstawową działalnością w segmencie dystrybucyjnym.
- **Rosan Agro Sp. z o.o.** - spółka matka grupy firm z Ukrainy. Zajmuje się produkcją żywca, posiada dwie ферmy.
- **PF „MK” Rosana** - podmiot wchodzący w skład Grupy Rosan Agro na Ukrainie zajmujący się ubojem, rozbiorem, produkcją wędlin oraz sprzedażą mięsa i wędlin pod własną marką Rosana (Premium). Obszar sprzedaży obejmuje głównie zachodnią Ukrainę.
- **Dom Handlowy ROSANA** - podmiot wchodzący w skład Grupy Rosan Agro na Ukrainie zajmujący się sprzedażą i dystrybucją wędlin. Aktualnie w trakcie budowy własnej sieci detalicznej. Na koniec 2012 roku spółka posiadała około 40 własnych sklepów
- **Pieprzyk Rogatyń Sp. z o.o.** - podmiot położony na Ukrainie w rejonie Rogatynia. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej w 2013 roku

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym raporcie.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku

	<i>Działalność kontynuowana</i>						<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Korekty</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Segment produkcyjny</i>	<i>Segment handlowy</i>	<i>Segment rolny zwierzęcy</i>	<i>Segment rolny roślinny</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	652 998	1 192 299	1 210	18 512	38 574	1 903 592	0	0	1 903 593
Sprzedaż między segmentami	35 038	3 053	118 264	741	71 316	228 412	0	-228 412	0
Przychody segmentu	688 036	1 195 352	119 473	19 253	109 891	2 132 005	0	-228 412	1 903 593
Wyniki									
Wynik operacyjny segmentu	9 795	15 958	10 425	1 900	369	38 448	0	0	38 448
Pozostałe informacje									
Nakłady inwestycyjne	3 921	3 226	4 786	926	6 267	19 125	0	0	19 125
Amortyzacja	7 148	8 183	4 487	1 066	4 119	25 003	0	0	25 003
Aktywa segmentu	474 271	251 203	188 850	50 318	102 457	1 067 099	0	-361 307	705 791
Aktywa trwałe	366 743	115 388	117 754	38 731	71 062	709 678	0	-245 736	463 942
Aktywa obrotowe	107 528	135 814	71 096	11 587	31 394	357 421	0	-115 572	241 849

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

1. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 2 608 tys. złotych i kosztów finansowych w kwocie 16 685 tys. złotych. Zysk operacyjny segmentu zawiera zysk ze sprzedaży pomiędzy segmentami.
2. Aktywa segmentu nie zawierają: wartość firmy, wyłączeń konsolidacyjnych, korekt MSR ponieważ zarządzane są na poziomie Grupy.
Zestawienie korekt MSR (dane w tys. złotych) wpływ na aktywa grupy:

wycena nieruchomości	- 9 601
odpisy z tyt. trwałej utraty	- 97 550
korekta ZFSS	- 649
wydzielenie znaku i relacji Makton i Stół Polski	- 1 389
koszty sapard PKM	- 53
3. Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciom rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku

	<i>Działalność kontynuowana</i>						<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Korekty</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Segment produkcyjny</i>	<i>Segment handlowy</i>	<i>Segment rolny zwierzęcy</i>	<i>Segment rolny roślinny</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	890 302	1 151 707	3 553	12 851	45 732	2 104 145	0	0	2 104 145
Sprzedaż między segmentami	142 064	56 848	83 543	1 737	47 246	331 439	0	-331 439	0
Przychody segmentu	1 032 367	1 208 555	87 096	14 588	92 977	2 435 584	0	-331 439	2 104 145
Wyniki									
Wynik operacyjny segmentu	-25 444	20 451	11 638	4 314	96	11 054	0	0	11 054
Pozostałe informacje									
Nakłady inwestycyjne	3 379	5 578	6 972	1 211	3 400	20 541	0	0	20 541
Amortyzacja	9 095	8 703	4 548	832	2 443	25 622	0	0	25 622
Aktywa segmentu	480 035	249 790	203 842	66 425	89 714	1 089 806	0	-345 182	744 624
Aktywa trwałe	364 475	118 818	135 775	48 953	59 377	727 398	0	-250 918	476 480
Aktywa obrotowe	115 560	130 972	68 067	17 472	30 341	362 412	0	-94 268	268 144

4. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

5. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 2 579 tys. złotych i kosztów finansowych w kwocie 21 870 tys. złotych. Zysk operacyjny segmentu zawiera zysk ze sprzedaży pomiędzy segmentami.

6. Aktywa segmentu nie zawierają: wartość firmy, wyłączeń konsolidacyjnych, korekt MSR ponieważ zarządzane są na poziomie Grupy.

Zestawienie korekt MSR (dane w tys. złotych) wpływ na aktywa grupy:

wycena nieruchomości	- 7 692
odpisy z tyt. trwałej utraty	- 97 550
korekta ZFSS	- 875
wydzielenie znaku i relacji Makton i Stół Polski	- 1 389
koszty sapard PKM	- 57

7. Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciom rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Informacje geograficzne

Przychody od kluczowych klientów zewnętrznych wg krajów:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Polska	1 634 763	1 803 171
Zagranica, w tym:	268 830	300 974
Białoruś	1 969	31 761
Turcja	0	20 806
Rosja	9 563	16 781
Włochy	78 489	25 439
Niemcy	31 413	25 897
Korea Południowa	8 352	8 495
Holandia	51 056	38 818
Litwa	2 512	5 862
Wielka Brytania	8 809	14 906
Hiszpania	4 676	7 730
Ukraina	4 915	10 519
Czechy	3 592	26 413
Austria	9 322	1 888
Irlandia	5 521	5 362
Hongkong	9 931	5 577
Bahama	1 833	0
Dania	1 713	0
Słowacja	7 653	0
Węgry	1 729	0
Grecja	8 897	0
Kosowo	3 480	0
Portugalia	1 819	0
pozostałe	11 586	54 719
Razem	1 903 593	2 104 145

Zdecydowana większość aktywów zlokalizowana jest na terenie Polski, a pozostała część na terenie Włoch, Holandii, Niemiec.

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 187	2 664
II Dotacje	2 905	3 132
III Inne przychody operacyjne	12 002	13 145
a) Rozwiązanie rezerw (wg tytułów)	2 900	4 458
Rozwiązanie rezerwy urlopowej	59	116
Rozwiązanie rezerwy na działania restrukturyzacyjne	0	855
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	2 932
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	0	142
Rozwiązanie rezerw na audyt	0	150
Rozwiązanie rezerw na premie pieniądze	0	183
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe Ukraina	1 230	
Częściowe rozw.rezerwy na świadczenia pracownicze	0	30
Rozwiązanie pozostałych rezerw	420	50
Należności handlowe	1 191	0
b) Pozostałe	9 102	8 687
Otrzymane kary i odszkodowania	1 424	2 159
Umorzone zobowiązania	102	423
Refraktura kosztów usług obcych	142	47
Należny VAT (Ukraina)	0	1 418
Nadwyżki inwentaryzacyjne podlegające rozliczeniu z niedoborami	381	92
Sprzedaż złomu	31	37
Wykup z leasingu	146	0
Zwrot kosztów ubezpieczeń	116	0
Wycena nieruchomości	2 448	2 378
Przychody z tytułu zarządzania	145	0
Przychody z najmu	56	0
Odpady produkcyjne	317	851
Korekta kosztów lat ubiegłych	32	205
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 597	39
Spisanie zadłużenia kredytowego	0	360
Sponsoring Hodowca Roku	7	202
Zwrot kosztów sądowych	139	190
Inne	2 019	286
Przychody operacyjne ogółem	19 094	18 941

11.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	4 583	13 157
- odpis wartości firmy	0	0
- odpis majątku niepracującego	0	3 596
- odpis środków trwałych w budowie	0	1 040
- szkody w majątku obrotowym	448	1 206
- odpis należności	2 363	3 971
- odpis na nieruchomości inwestycyjne	1 772	3 344
III Inne koszty operacyjne	4 497	6 670
a) Utworzone rezerwy	166	59
- rezerwa urlopowa	164	59
- rezerwa na przyszłe zobowiązania (rozliczenie haków)	2	
b) Pozostałe w tym:	4 331	6 611
Szkody w hodowli zwierzęcej	0	721
Koszty usług refakturowanych	92	42
Naprawy objęte odszkodowaniem	12	0
Niedobory inwentaryzacyjne nie podlegające rozliczeniu z nadwyżkami	262	1 032
Likwidacja środków trwałych	33	213
Szkody komunikacyjne,	42	1
Szkody majątkowe	0	129
Szkody pozostałe (w tym towarów i materiałów)	84	241
Koszty lat ubiegłych	0	3
Ubytki w transporcie	5	39
Straty w produkcji roślinnej	0	1 832
Straty w produkcji zwierzęcej	386	0
Spisanie należności podatkowych (Ukraina)	0	33
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	0	91
Zapłacone kary i odszkodowania	755	204
Przekazane darowizny	550	51
Składki członkowskie	0	2
Zabezpieczenie hipoteki	188	0
Spisane należności	50	129
Koszty doradztwa, obsługi prawnej	109	669
Koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	7	221
prod. Zaniechana	118	0
Rezerwa na premię zarządu	500	0
Uгода z kontrahentem	0	120
Spisanie zadłużenia debitorskiego	0	109
Inne koszty	1 138	729
Koszty operacyjne ogółem	9 080	19 827

11.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
a) Odsetki	540	482
- z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	136	139
* niezapłacone	91	139
- bankowe	89	167
- inne	315	176
b) dodatnie różnice kursowe	3 954	0
- zrealizowane	3 317	0
- niezrealizowane	637	0
c) dywidendy	0	2
d) zysk ze zbycia inwestycji	626	2 093
d) Pozostałe, w tym:	1 442	2
- zabezpieczenie hipoteki	43	0
- rozwiązanie odpisu na pozostałe należności finansowe	1 284	0
- rozwiązanie odpisu na należności odsetkowe	10	0
- inne	105	2
Przychody finansowe ogółem	6 562	2 579

Różnice kursowe w notach zaprezentowano w szyku rozwartym, natomiast w sprawozdaniu zostały skompensowane.

11.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
a) Odsetki	13 359	17 601
- odsetki z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	11 666	15 898
* w tym niezapłacone	-285	122
- odsetki od leasingu	622	606
- inne	1 071	1 096
b) Ujemne różnice kursowe	4 464	2 110
-zrealizowane	3 673	829
-niezrealizowane	791	1 280
c) aktualizacja wartości inwestycji	166	139
d) koszt zbycia inwestycji	0	0
e) Pozostałe koszty finansowe	2 650	2 020
- wartość sprzedanych wierzytelności	0	225

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

- prowizje bankowe	1 451	677
- gwarancje bankowe, poręczenia	0	17
- prowizje i koszty faktoringu	1 187	1 087
- inne	13	14
Koszty finansowe ogółem	20 639	21 870

Różnice kursowe w notach zaprezentowano w szyku rozwartym, natomiast w sprawozdaniu zostały skompensowane.

11.5. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Amortyzacja	24 853	25 623
Zużycie materiałów i energii	881 054	1 120 821
Usługi obce	117 819	92 853
Podatki i opłaty	5 630	6 034
Wynagrodzenia	63 266	74 886
Koszty świadczeń pracowniczych	13 776	15 870
Pozostałe koszty rodzajowe	15 942	9 376
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 122 340	1 345 463
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	753 618	986 915
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	117 468	110 457
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	45 590	51 673
Zmiana stanu produktów	8 457	264
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (w tym przesunięcia wewnętrzne pomiędzy oddziałami jednostki)	197 207	196 154

11.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	16 257	16 846
Amortyzacja środków trwałych	16 057	16 725
Amortyzacja wartości niematerialnych	200	121
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 809	5 834
Amortyzacja środków trwałych	5 513	5 812
Amortyzacja wartości niematerialnych	296	22
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	2 787	2 943
Amortyzacja środków trwałych	2 259	2 372
Amortyzacja wartości niematerialnych	528	571

11.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Wynagrodzenia	63 266	74 886
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym ubezpieczenia społeczne	13 776	15 870
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	77 042	90 756
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	19 861	25 123
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	38 808	40 694
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	18 373	24 939

12. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

		okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012
	Nota		
Zysk/(strata) netto za okres		22 922	-19 902
Inne całkowite dochody		-613	-1 287
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych działających za granicą		-613	-1 287
Inne całkowite dochody netto		22 309	-21 189
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES, PRZYPADAJĄCE		22 309	-21 189
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		22 309	-21 138
- akcjonariuszom niekontrolującym		0	-51

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012</i>
Bieżący podatek dochodowy	-99	-946
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-99	-946
Odroczony podatek dochodowy	-1 865	-10 719
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 865	-10 719
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1 963	-11 665

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	24 885	-8 237
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	4 728	-1 565
Przychody niepodatkowe - różnice trwałe	638	6 419
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu - różnice trwałe	147	314
Nieujęte straty podatkowe		-1 942
Dochody spółek rolnych	-221	-2 234
Zmiana szacunków realizowalności aktywa		11 000
wykorzystane straty z lat ubiegłych	-2 502	
pozostałe	-827	-329
Wycena nieruchomości		
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2009r.-19%)	1 963	11 664
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	1 963	11 664

13.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Na dzień 31 grudnia 2013		Na dzień 31 grudnia 2012	
	Różnica między wartością bilansową a podatkową	Wartość podatku odroczonego	Różnica między wartością bilansową a podatkową	Wartość podatku odroczonego
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze i obciążenia z nimi związane	2 036	387	3 310	629
Ujemne różnice kursowe	413	78	326	62
Odsetki od kredytów i pożyczek	114	22	0	0
Straty podatkowe z lat poprzednich	34 535	6 562	37 788	7 180
Rezerwa na usługi marketingowe	1192	226		
Rezerwy pracownicze	1 846	351	1 504	286
Odpis aktualizujący należności handlowe	17 437	3 313	10 289	1 955
Zobowiązania z tytułu umów cywilnoprawnych	7	1	0	0
Odpis aktualizujący majątek trwały	5 669	1 077	6 158	1 170
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Wycena nieruchomości	-	0	21 460	4 077
Zobowiązania handlowe nieopłacone-przeterminowane	159	30		0
Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	8815	1 675		
Rezerwa na niedobory inwentaryzacyjne	391	74		0
Zmiana stanu rezerw rmk bierne (rezerwy na koszty)	2 054	390		
Zobowiązania leasingowe	2 862	544		
Pozostałe tytuły		0		0
Premie pieniężne	1 015	193	3 118	592
Odpis aktualizujący wartość udziałów		0		0
Razem	78 545	14 924	83 953	15 951

	Na dzień 31 grudnia 2013		Na dzień 31 grudnia 2012	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Różnica między wartością bilansową a podatkową	Wartość podatku odroczonego	Różnica między wartością bilansową a podatkową	Wartość podatku odroczonego
Dodatnie różnice kursowe	118	22		
Znak towarowy	20 400	3 876	20 400	3 875
Wycena nieruchomości	10 438	1 983	9 342	1 775
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	1 640	312		
Premie pieniężne od dostawców	393	75		
Pozostałe tytuły		0		
Razem	32 989	6 268	29 742	5 650

W roku 2012 Zarząd zrealizował strategię optymalizacji podatkowej poprzez przekształcenie spółek Netbrokers i Pork Pro w spółki komandytowe.

14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa nie tworzyła odpisu na Fundusz w 2013 oraz 2012 roku. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	96	249
Środki pieniężne	649	627
Zobowiązania z tytułu Funduszu	745	876
Saldo po skompensowaniu	0	0

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2013	okres 12 miesięcy zakończony do 31-12-2012
Zysk/(strata) na jedną akcję:		
Ilość akcji w okresie	278 002 290	278 002 290
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,08	-0,07
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,08	-0,07

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowej przedstawiona jest w tabeli powyżej.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym okresie obrachunkowym oraz okresie porównawczym nie zostały wypłacone dywidendy.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Grunty(w tym prawo wieczystego użytkowania)	69 865	73 068
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej)	171 527	175 535
urządzenia techniczne i maszyny	47 850	51 510
środki transportu	10 210	10 837
inne środki trwałe	1 262	1 365
Środki trwałe razem	300 714	312 315
Środki trwałe w budowie	10 516	13 583
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	311 230	325 898
Trwałe aktywa biologiczne - inwentarz	8 179	7 452

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

	Grunty(w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe razem	trwałe aktywa biologiczne
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	81 020	220 164	141 080	63 819	16 417	522 500	9 125
Zwiększenia	0	3 356	5 778	10 485	482	20 101	4 335
Nabycia		2 939	5 778	9 115	407	18 239	585
Zwiększenia - leasing		417		1 370		1 787	3 750
Przeklasyfikowanie ST w ramach grup					75	75	
Zmniejszenia	5 964	3 227	8 129	27 808	614	45 742	3 901
Sprzedaż	998	1 896	5 688	25 626	12	34 220	414
Sprzedaż jednostek zależnych			1			1	
Likwidacja				156		156	
Wykup z leasingu				1 575		1 575	
Inne zmniejszenia (przekwalifikowanie na inwestycje)	4 966	1 331	2 440	451	602	9 790	3 487
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	75 056	220 293	138 729	46 496	16 285	496 859	9 559
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2013 roku	483	41 957	87 657	54 153	13 934	198 184	1 633
Amortyzacyjna za okres	82	6 737	8 086	7 750	539	23 194	752
Amortyzacja związana ze sprzedażą i likwidacją środków trwałych (wyksięgowanie)		277	7 680	25 831	612	34 400	1 035
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2013 roku	565	48 417	88 063	36 072	13 861	186 978	1 350
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	7 472	264	2 037	0	1 124	10 897	-
Odpisy z tytułu niepełnego wykorzystania środków trwałych - zwiększenia	0	0	620	10	0	630	-
Odpisy z tytułu utraty wartości - zmniejszenia	3 060	1 031	0	0	0	4 091	-
wartości wykazane przez spółki	3 060	1 031				4 091	
Odpisy na koniec okresu	4 412	-767	2 657	10	1 124	7 436	0
Różnice kursowe z przeliczenia 2011/2012	-9	-1 103	-240	-187	-21	-1 560	- 40
Różnice kursowe z przeliczenia 2012/2013	-107	-560	-80	-102	-8	-857	-30
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	73 068	175 535	51 510	10 837	1 365	312 315	7 452
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	69 865	171 527	47 850	10 210	1 263	300 715	8 179

	Grunty(w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe razem	trwałe aktywa biologiczne
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	73 413	208 274	132 203	68 968	16 173	499 031	10 056
Zwiększenia	10 889	12 818	10 612	2 569	297	37 185	3 911
Nabycia	10 889	12 818	9 857	1 844	297	35 705	3 911
Zwiększenia - leasing	0	0	755	725	0	1 480	
Zmniejszenia	3 282	928	1 735	7 718	53	13 716	4 842
Sprzedaż	2 461	261	1 611	5 038	32	9 403	4 842
Likwidacja	0	0	124	75	21	220	
Wykup z leasingu	0	0	0	2 605	0	2 605	
Inne zmniejszenia (przekwalifikowanie na inwestycje)	821	667	0	0	0	1 488	
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	81 020	220 164	141 080	63 819	16 417	522 500	9 125
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012 roku	296	35 671	78 560	54 518	13 273	182 318	2 073
Amortyzacja za okres	187	6 467	10 343	6 345	685	24 027	882
Amortyzacja związana ze sprzedażą i likwidacją st (wyksięgowanie)	0	181	1 246	6 710	24	8 161	1 322
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012 roku	483	41 957	87 657	54 153	13 934	198 184	1 633
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	7 472	0	1 297	0	1 124	9 893	-
Odpisy z tytułu niepełnego wykorzystania środków trwałych - zwiększenia	0	2 624	972	0	0	3 596	-
Odpisy z tytułu utraty wartości - zmniejszenia	0	0	232	0	0	232	-
Odpisy na koniec okresu	7 472	2 624	2 037	0	1 124	13 257	-
Różnice kursowe z przeliczenia 2010/2011	12	1 055	364	1 358	27	2 816	
Różnice kursowe z przeliczenia 2011/2012	-9	-1 103	-240	-187	-21	-1 560	-40
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	65 657	173 658	52 710	15 808	1 803	309 636	7 983
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	73 068	175 535	51 510	10 837	1 365	312 315	7 452

18. Leasing

18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływanego leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
W okresie 1 roku	2 974	2 785
W okresie od 2 do 3 lat	2 745	2 866
W okresie od 3 do 5 lat	431	510
Razem	6 150	6 161

18.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Leasing	<i>31 grudnia 2013</i>		<i>31 grudnia 2012</i>	
	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	3 351	2 974	3 143	2 785
W okresie od 2 do 3 lat	2 854	2 745	3 088	2 866
W okresie od 3 do 5 lat	335	431	540	510
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	6 539	6 150	6 771	6 161
Koszty finansowe	389		610	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	6 150		6 161	
Krótkoterminowe		2 974		2 785
Długoterminowe		3 176		3 376

19. Nieruchomości inwestycyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	26 605	26 589
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0
- aktywowane nakłady		5
- nabycie jednostki zależnej		
- zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej	2 231	-966
- różnice kursowe z przeliczenia		
- transfery (ST do nieruchomości inwestycyjnych)		1 347
- sprzedaż	1 161	370
- pozostałe	2 023	
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	29 698	26 605

20. Wartości niematerialne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Relacje z klientami	0	0
Patenty i licencje	4 593	5 185
- w tym oprogramowanie komputerowe	4 584	4 584
Inne	0	0
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1	1
Ogółem	4 594	5 186

	<i>Relacje z klientami</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>- w tym oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	6 500	7 821	7 573	10 153	24 474
Zwiększenia	0	464	288	0	464
*Nabycia	0	464	288	0	464
*Nabycie jednostki zależnej					0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
*Sprzedaż	0			0	0
*Likwidacja					0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	6 500	8 285	7 861	10 153	24 938
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	6 500	2 636	2 409	10 153	19 289

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Amortyzacyjny za okres	0	1 056	868	0	1 056
Amortyzacja związana z nabyciem jednostek zależnych					0
Amortyzacja związana ze sprzedażą jednostek zależnych (wyksięgowanie)					0
Amortyzacja związana ze sprzedażą i likwidacją WNIP (wyksięgowanie)	0			0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	6 500	3 692	3 277	10 153	20 345
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	0	5 185	5 164	0	5 185
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	0	4 593	4 584	0	4 593

	<i>Relacje z klientami</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>- w tym oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	6 500	6 049	5 837	10 153	22 702
Zwiększenia	0	1 813	1 777	0	1 813
*Nabycia	0	1 813	1 777	0	1 813
Zmniejszenia	0	41	41	0	41
*Sprzedaż	0	41	41	0	41
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	6 500	7 821	7 573	10 153	24 474
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	6 500	1 950	1 743	10 153	18 603
Amortyzacyjny za okres	0	714	694	0	714
Amortyzacja związana ze sprzedażą i likwidacją WNIP (wyksięgowanie)	0	28	28	0	28
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	6 500	2 636	2 409	10 153	19 289
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	0	4 099	4 094	0	4 099
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	5 185	5 164	0	5 185

	<i>Segment produkcyjny</i>	<i>Segment handlowy</i>	<i>Segment rolny zwierzęcy</i>	<i>Segment rolny roślinny</i>	<i>Działalność ogółem</i>
Wartość firmy	3 280	65 491	1	5 688	74 460
Znak towarowy		20 400			20 400

Wartość firmy oraz znak towarowy podlega testom na utratę wartości na poziomie spółek.

Odzyskiwana wartość poszczególnych segmentów operacyjnych została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres.

Obliczenie wartości wydzielonych segmentów jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- Marża brutto;
- Stopy dyskontowe;
- Zwiększenie cen surowców;
- Stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

Marża brutto – marża brutto bazuje na średnich wartościach osiągniętych w okresie trzech lat poprzedzających okres budżetowy. W okresie budżetowym, marża brutto wzrasta o prognozowany wskaźnik poprawy efektywności. Grupa zastosowała indywidualne wskaźnik oparte o zatwierdzone budżety.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonany przez kierownictwo szacunek ryzyka typowego dla każdego OWSP, z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie oraz ryzyk właściwych dla poszczególnych składników aktywów, które nie zostały wbudowane w szacunek przepływów pieniężnych. Stopa dyskontowa została wyliczona z uwzględnieniem specyficznych warunków działalności Grupy i jej segmentów operacyjnych, w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). Stopa WACC bierze pod uwagę zarówno zadłużenie, jak i kapitał własny. Koszt kapitału własnego opiera się na zwrocie z inwestycji oczekiwanym przez inwestorów Grupy. Koszt długu jest oparty na oprocentowanych instrumentach dłużnych, które Grupa ma obowiązek obsługiwać. Ryzyko specyficzne dla segmentu jest uwzględniane poprzez zastosowanie indywidualnego współczynnika beta. Współczynniki beta są szacowane co roku w oparciu o szeroko dostępne dane rynkowe.

Zwiększenie cen surowców – szacunki dotyczące zmian cen surowców dokonywane są na podstawie danych dotyczących określonych towarów. Jako wskaźnik cen stosuje się dane dotyczące zmian cen surowców w przeszłości skorygowany wskaźnikiem wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Szacowana stopa wzrostu – stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych. Z powodów podanych powyżej, długoterminowa stopa zastosowana do szacowania budżetowanych danych dla segmentów wynosi 2,5%.

Wrażliwość na zmiany założeń MSR 36.134(f)

W przypadku oszacowania wartości użytkowej wydzielonych segmentów, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalna zmiana istotnego założenia określonego powyżej, nie spowoduje przekroczenia wartości odzyskiwalnej przez wartość bilansową testowanych aktywów.

Segment produkcyjny

Odzyskiwalna wartość segmentu została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Przewidywane przepływy pieniężne zostały zaktualizowane w celu uwzględnienia zmniejszonego popytu na produkty i usługi. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 11,7% (2012: 11,7%), a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 2,5% stopy wzrostu.

Segment handlowy

Odzyskiwalna wartość segmentu została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Przewidywane przepływy pieniężne zostały zaktualizowane w celu uwzględnienia zmniejszonego popytu na produkty i usługi. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 11,0% (2012: 11,0%), a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 2,5% stopy wzrostu.

Segment rolny zwierzęcy

Odzyskiwalna wartość segmentu została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Przewidywane przepływy pieniężne zostały zaktualizowane w celu uwzględnienia zmniejszonego popytu na produkty i usługi. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 11,2% (2012: 11,2%), a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 2,5% stopy wzrostu.

Segment rolny roślinny

Odzyskiwalna wartość segmentu została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Przewidywane przepływy pieniężne zostały zaktualizowane w celu uwzględnienia zmniejszonego popytu na produkty i usługi. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 11,2% (2012: 11,2%), a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 2,5% stopy wzrostu.

21. Pozostałe aktywa

21.1. Pozostałe aktywa finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Pożyczki udzielone	68	32
Pozostałe	396	479
Razem	464	511
- krótkoterminowe	68	32
- długoterminowe	396	479

21.2. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Rozliczenia międzyokresowe - Aktywa	3 729	2 512
długoterminowe	60	49
- SAPARD	60	49
- SPO	0	0
- inne	0	0
krótkoterminowe	3 669	2 463
- ubezpieczenia	79	37
- premie pieniężne	393	0
- energia	9	4

- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	87	6
- podatki lokalne	52	101
- VAT naliczony do rozliczenia w następnym okresie	1 172	552
- doradztwo prawne, finansowe	280	207
- remonty rozliczane w czasie	395	413
- usługa promocji towarów	0	63
- znak towarowy	0	18
- prenumeraty, domeny	18	15
- gaz	157	11
- odsetki	0	83
- prowizja bankowa	15	61
- czynsze, najmy	0	117
- promocje	78	0
- inne	934	775

22. Świadczenia pracownicze

22.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Na początek okresu na dzień 1 stycznia	339	1 151
Utworzenie rezerwy	80	174
Przeklasyfikowanie z rezerwy na restrukturyzację		
Rozwiązanie rezerwy	148	986
Wykorzystanie (wypłata świadczeń)		0
Zmiana składu Grupy		
Na koniec okresu na dzień 31 grudnia	271	339

23. Zapasy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Materiały	8 540	8 300
Produkcja w toku	1 651	887
Wyroby gotowe	11 291	11 464
Towary	9 136	17 594
Zaliczki na dostawy	60	6
Zapasy ogółem	30 678	38 251

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa nie utworzyła odpisu aktualizującego wartości zapasów.

Aktywa biologiczne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Struktura aktywów biologicznych		
trzoda chlewna	27 233	25 516
zasiewy	1 550	1 555
zboża	5 435	1 975
Aktywa biologiczne ogółem	34 218	29 046

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 35-dniowy termin płatności.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	152 404	188 013
- należności od odbiorców krajowych	120 191	167 618
- należności od odbiorców zagranicznych	32 213	20 395
Pozostałe należności od osób trzecich	20 620	19 930
- z tytułu podatków, dotacji, ceł. Ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 368	14 610
- dochodzone na drodze sądowej	-	414
- inne	6 252	4 906
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		0
Należności ogółem (brutto)	173 024	207 943
Odpis aktualizujący należności	20 775	23 225
Należności netto	152 249	184 718

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

W trakcie 2013 roku odpis aktualizujący na należności z tytułu dostaw i usług uznanych za nieściągalne, został zwiększony o kwotę 2 363 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 3 971 tys. złotych). Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	23 225	22 696
Zwiększenie	2 363	3 971
Wykorzystanie	1 704	510
Rozwiązanie z tytułu spłat	3 109	2 932
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	20 775	23 225

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Nie- przeterminow ane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągane</i>				<i>odpis aktualizujący należności</i>	<i>należność i ujęte w bilansie</i>
		<i>> 1 miesiąc</i>	<i>1- 6 miesięcy</i>	<i>6-12 miesięcy</i>	<i>< 12 miesięcy</i>		
<i>31 grudnia 2013</i>	86 675	36 386	5 188	2 074	22 081	20 775	131 629
<i>31 grudnia 2012</i>	105 066	42 008	17 418	3 428	20 094	23 225	164 788

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 20 966 tysięcy złotych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku/ sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	1 082	911
Środki pieniężne na rachunku bankowym	16 122	9 166
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	649	627
Lokaty krótkoterminowe	2 592	2 954
Pozostałe inne środki pieniężne:	1 170	863
- środki pieniężne w drodze	1 170	863
- kaucja pieniężna		
Razem*	21 615	14 521

*Różnica pomiędzy środkami pieniężnymi wykazanymi w nocie a w bilansie wynika z środków na ZFŚS.

26. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

26.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny/ udziałowy	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
Akcje zwykłe serii A/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	23 000 000	23 000 000
Akcje zwykłe serii B/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	10 142 000	10 142 000
Akcje zwykłe serii C/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	10 000 000	10 000 000
Akcje zwykłe serii D/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	4 558 000	4 558 000
Akcje zwykłe serii E/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	500 000	500 000
Akcje zwykłe serii F/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	900 000	900 000
Akcje zwykłe serii G/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	48 200 000	48 200 000
Akcje zwykłe serii H/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	82 468 843	82 468 843
Akcje zwykłe serii I/ udziały o wartości nominalnej 1 złotych każda	98 233 447	98 233 447

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
--------------	----------------

Akcje zwykłe/ udziały wyemitowane i w pełni opłacone		
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	278 002 290	278 002 290
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	278 002 290	278 002 290
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	278 002 290	278 0002 290
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	278 002 290	278 002 290

	Ilość	Wartość
Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	0	0
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	0	0
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	0	0
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	0

26.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

26.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

26.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

31 grudnia 2013 roku

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	ING Bank Śląski Spółka Akcyjna	29 994 181	10,79	29 994 181	10,79
2.	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna	29 227 486	10, 51	29 227 486	10,51
3.	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	20 369 538	7,33	20 369 538	7,33
4.	Pozostali	198 411 085	71, 37	198 411 085	71, 37

31 grudnia 2012 roku

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	ING Bank Śląski Spółka Akcyjna	29 994 181	10,79	29 994 181	10,79
2.	Kredyt Bank Spółka Akcyjna	28 529 504	10,26	28 529 504	10,26
3.	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	20 369 538	7,33	20 369 538	7,33
	<i>Pozostali</i>	<i>199 109 067</i>	<i>71,62</i>	<i>199 109 067</i>	<i>71,62</i>

27. Kapitał zapasowy

Wartość kapitału zapasowego powstała z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych.

27.1. Pozostałe kapitały rezerwowe

W roku 2013 Grupa nie dokonała zmian na kapitale rezerwowym.

27.2. Udziały (akcje własne)

W roku 2013 nie było zmian.

27.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Statutowe sprawozdania finansowe spółek są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

27.4. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Na początek okresu	1 006	1 495
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne		535
zbycie / likwidacja spółki	1 006	
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych		-96
Udział w wyniku jednostek zależnych		-50
Na koniec okresu	0	1 006

*Dywidendy wypłacone przez spółkę Euro Duda

28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym:	80 108	108 112
- od 1 do 3 lat	14 277	94 659
- od 3 do 5 lat	65 128	12 039
- powyżej 5 lat	703	1 415
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki, w tym :	87 078	107 105
- w tym kredyt w rachunku bieżącym	59 172	74 142

Wartość kredytu na dzień bilansowy 31.12.2013				
Waluta kredytu	Część długoterminowa		Część krótkoterminowa	
	PLN	Waluta	PLN	Waluta
PLN	78 122	-	82 731	-
EUR	1 986	479	321	77
UAH	-	-	4 026	10 858
Kredyty łącznie	80 108		87 078	
- w tym kredyt w rachunku bieżącym	0	-	59 172	-

Wartość kredytu na dzień bilansowy 31.12.2012				
Waluta kredytu	Część długoterminowa		Część krótkoterminowa	
	PLN	Waluta	PLN	Waluta
PLN	105 508	-	102 335	-
EUR	2 604	637	781	191
UAH	0	0	3 989	10 429
Kredyty łącznie	108 112		107 105	
- w tym kredyt w rachunku bieżącym	0	-	74 142	-

Stan zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów na dzień 31 grudnia 2013 r.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki udzielającej kredytu ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty (RRRR-MM-DD)	Spółka
		waluta		waluta			
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	20 373 432	PLN	12 798 632	PLN	WIBOR 1m-c + marża	2018-01-10	Agro Duda Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	13 235 200	PLN	8 313 900	PLN	Wibor 1MC + marża	2018-01-10	Agroferm Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	10 320 000	PLN	4 362 764	PLN	Wibor 1M+marża	2018-01-10	Agro Net Sp. z o.o.
BZ WBK SA	1 498 043	PLN	946 966	PLN	WIBOR+marża	2015-12-31	PKM Duda SA
Kredyt Bank SA	10 000 000	PLN	2 916 667	PLN	WIBOR+marża	2015-06-25	PKM Duda SA
PKO SA	29 119 000	PLN	12 841 192	PLN	WIBOR+marża	2017-12-31	PKM Duda SA
ING SA	13 992 510	PLN	8 839 256	PLN	WIBOR+marża	2015-12-31	PKM Duda SA
BRE Bank SA	14 934 551	PLN	9 434 356	PLN	WIBOR+marża	2015-12-31	PKM Duda SA
Kredyt Bank SA	15 730 282	PLN	9 937 030	PLN	WIBOR+marża	2015-12-31	PKM Duda SA
PKO BP SA	23 499 284	PLN	14 844 813	PLN	WIBOR+marża	2015-12-31	PKM Duda SA
PKO SA	33 253 320	PLN	20 792 672	PLN	WIBOR+marża	2015-12-31	PKM Duda SA
Sparkasse	300 000	EUR	175 000	EUR	6%	2015-10-31	Hunter Wild Pasau Sp. z o.o.
Sparkasse	300 000	EUR	264 000	EUR	5,25%	2022-03-31	Hunter Wild Pasau Sp. z o.o.
Sparkasse	55 000	EUR	39 878	EUR	1,95%	2018-08-31	Hunter Wild Pasau Sp. z o.o.

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki udzielającej kredytu ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty (RRRR-MM-DD)	Spółka
		waluta		waluta			
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	18 300 000	PLN	15 763 217	PLN	WIBOR 1m-c + marża	2014-08-09	Agro Duda Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	3 300 000	PLN	3 252 510	PLN	Wibor 1MC + marża	2014-08-09	Agroferm Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	1 300 000	PLN	892 902	PLN	WIBOR 1m-c + marża	2014-08-09	Agro Net Sp. z o.o.
ING Bank Śląski S.A.	6 939 910	PLN	3 325 400	PLN	WIBOR 1M + marża	2014-05-30	Hunter Wild Sp. z o.o.
BANK BPH S.A	1 000 000	PLN	-	PLN	WIBOR1m+MARŻA	2014-04-07	NETBROKERS
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	1 100 000	PLN	832 938	PLN	WIBOR 1M+marża	2014-08-09	ROLPOL Sp. z o.o.
PKO BP S.A.	25 800 000	PLN	13 473 847	PLN	WIBOR 1M+marża	2014-12-15	C.M. MAKTON S.A.
CREDIT AGRICOLE S.A.	15 000 000	PLN	8 943 201	PLN	O/N WIBOR	2014-06-24	C.M. MAKTON S.A.
Kredyt Bank SA	10 000 000	PLN	7 651 673	PLN	WIBOR+marża	2014-07-11	PKM Duda SA
Alior Bank	2 000 000	PLN	-	PLN	WIBOR+marża	2014-03-04	Pork Pro
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	756 000	PLN	680 955	PLN	WIBOR+1,9%	2014-08-09	AGROPROF Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	105 985	PLN	8 833	PLN	WIBOR+2,2%	2014-02-28	AGROPROF Sp. z o.o.
Sparkasse	300 000	EUR	30 000	EUR	6%	2015-10-31	Hunter Wild Pasau Sp. z o.o.
Sparkasse	300 000	EUR	36 000	EUR	5,25%	2022-03-31	Hunter Wild Pasau Sp. z o.o.
Sparkasse	55 000	EUR	11 341	EUR	1,95%	2018-08-31	Hunter Wild Pasau Sp. z o.o.
Raiffeisen Bank Aval SA	5 000 000	UAH	4 630 000	UAH	19%	2014-04-30	Rosan-Agro Sp. z o.o.
Megabank SA	5 000 000	UAH	5 000 000	UAH	19%	2014-06-25	Rosan-Agro Sp. z o.o.
Megabank SA	1 200 000	UAH	1 134 763	UAH	19%	2014-06-25	Rosan-Agro Sp. z o.o.
Privat Bank SA	1 250 000	UAH	69 178	UAH	19%	2014-03-18	DH Rosana
Raiffeisen Bank Aval SA	1 500 000	UAH	23 768	UAH	19%	2014-10-30	Rosana PF

29. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych:

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Wartość bilansowa</i>			<i>Wartość godziwa</i>		
		<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		396	479	332	396	479	332
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		68	32	1170	68	32	1170
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	139 120	170 108	155 939	139 120	170 108	155 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	20 898	13 894	20 450	20 898	13 894	20 450

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty bankowe		167 186	215 217	224 187	167 186	215 217	224 187
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		6 150	6 161	7 895	6 150	6 161	7 895
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		133 782	129 580	127 882	133 782	129 580	127 882

30. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istniały znaczące zobowiązania inwestycyjne.

31. Rezerwy

31.1. Zmiany stanu rezerw

Rezerwy pracownicze	Stan na 31.12.2011	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31.12.2012	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31.12.2013
		Utworzenie	Inne zwiększenia	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Inne zmniejszenia		Utworzenie	Inne zwiększenia	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Inne zmniejszenia	
Długie	296	174	0	131	0	0	339	80	0	148	0	0	271
* emerytalna	291	174		131			334	80		148			266
* odprawy pracownicze	5						5						5
Krótkie	3206	0	74	1166	2040	0	74	0	0	0	74	0	0

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

* premie MBO	2 351		74	311	2 040		74				74		0
* rezerwa na restrukturyzację	855			855			0						0
Pozostałe rezerwy													
Długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwa na restrukturyzację	0						0						0
Krótkie	1 755	1 070	1 033	160	746	0	2 952	680	0	175	2 542	0	915
Badanie sprawozdań finansowych	55	21			24		52	81		10	69		54
Sprawy sądowe	228	66		160	7		127	49		54	10		112
Rezerwa na prowizje	216				216		0						0
Kary administracyjne	240						240						240
Rezerwa na zobowiązania grup producenckich	888				490		398				398		0
Rezerwa (zakaz konkurencji i sprawy pracownicze)	0	600					600	344			600		344
Rezerwa na koszty zw. Z wykupem ziemi	0	383					383				383		0
Rezerwa na tucz usługowy	13		98				111			111			0
Pozostałe rezerwy	115				9		106	206			147		165
Rezerwa na wypłatę dzierżawy (Ukraina)	0		935				935				935		0

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

32.1. Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zobowiązania z tytułu wykupu akcji własnych	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 974	2 785
Zobowiązania wekslowe	145	0
Zobowiązania z tyt. faktoringu	4 249	14 602
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wraz z zaliczkami na otrzymane dostawy	133 782	129 989
Zobowiązania z tytułu wykupu ziemi	1 340	1 341
Razem	142 490	148 717

Zobowiązania finansowe długoterminowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 176	3 376
Zobowiązania wekslowe	0	
Zobowiązania z tytułu wykupu ziemi	14 968	16 019
Razem	18 144	19 395

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

32.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Podatek dochodowy od osób prawnych	2	179
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 816	6 587
Z tytułu świadczeń pracowniczych	5 563	5 915
Inne zobowiązania niefinansowe	220	208
Razem	12 601	12 889

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

32.3. Rozliczenia międzyokresowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Rozliczenia międzyokresowe - Pasywa	10 420	11 324
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 540	3 795
długoterminowe	0	0

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

krótkoterminowe	4 540	3 795
* czynsz agencyjny	7	36
* naliczone premie pieniężne dla dostawców	1015	3118
* inne bierne rozliczenia kosztów	3 518	641
b)rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 880	7 529
długoterminowe	4 649	5 604
*rozliczenia z tytułu dotacji	4 625	5 600
*inne rozliczenia przychodów długoterminowe	24	4
krótkoterminowe	1 231	1 925
*rozliczenia z tytułu dotacji	1178	1791
* inne rozliczenia przychodów krótkoterm.	53	134
Razem	10 420	11 324
- krótkoterminowe	5 771	5 720
- długoterminowe	4 649	5 604

W latach 2005-2006 PKM DUDA S.A. korzystała z dofinansowania projektów w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwój obszarów wiejskich

2004-2006” realizując przy udziale publicznych środków krajowych i wspólnotowych następujące zadania:

1. zakup specjalistycznych środków do przewozu żywca i produktów gotowych,
2. doposażenie w instalacje i urządzenia, modernizacja produkcji, rozbudowa logistyki oraz zakup systemów informatycznych,
3. system suszenia hemoglobiny wraz z modernizacją i doposażeniem zakładu w instalacje i sprzęt,
4. zakup maszyn i urządzeń (suszarnia plazmy),
5. zakup specjalistycznych środków do transportu produktów gotowych,
6. zakup specjalistycznych środków do transportu żywca,
7. zakup maszyn i urządzeń (podwyższenie wydajności uboju),
8. Usprawnienie modernizacja szoku poubojowego wraz z dostosowaniem linii ubojowej w zakładzie w Grąbkowie.

Dofinansowanie pierwszego z w/w zadań zostało już definitywnie przyznane, a co do pozostałych siedmiu zadań nie upłynął jeszcze 5 - letni okres od ich zakończenia i PKM DUDA S.A. jest w trakcie realizowania zobowiązań określonych dla niej w Programie.

PKM DUDA S.A. (przed połączeniem ZM Duda sp z o.o.) w 2010 korzystała z refundacji wywozowych do produktów rolnych. Refundacja przyznawana jest na podstawie decyzji Prezesa Agencji Rynku Rolnego indywidualnie do każdego wniosku (wywozu).

W latach 2004-2006 CENTRUM MIĘSNE MAKTON S.A. korzystała z dofinansowania projektów w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwój obszarów wiejskich 2004-2006” realizując przy udziale publicznych środków krajowych i wspólnotowych następujące zadania:

1. zakup specjalistycznych środków transportu do przewozu mięsa w Krakowie i Warszawie
2. zakup wyposażenia oraz zakup systemów informatycznych dla zakładu produkcyjnego w Krakowie i w Warszawie
3. rozbudowa i modernizacja zakładu produkcyjnego w Ciechanowcu (budynek magazynowy, linia do okręcania i porcjowania

4. zakup maszyn i urządzeń (maszyna rolowa, kuter, maszyna pakująca)

5. zakup specjalistycznych środków transportu do przewozu mięsa i wędlin w Ciechanowcu.

Dla w/w nie upłynął jeszcze 5 - letni okres od ich zakończenia i Spółka jest w trakcie realizowania zobowiązań określonych dla niej w Programie.

33. Zobowiązania warunkowe

W 2013 roku nie wystąpiły znaczące zobowiązania i aktywa warunkowe.

33.1. Sprawy sądowe

Istotne postępowania sądowe i egzekucyjne, których stroną są (były) spółki Grupy PKM DUDA w 2013 r.:

PKM Duda oddział MAKTON.

Sprawa przed Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów

PKM DUDA SA oraz spółki spoza Grupy Kapitałowej - strony postępowania przed UOKiK w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję polegających na zawarciu porozumienia, którego celem było ustalanie cen sztywnych sprzedaży towarów. Postępowanie to było prowadzone również wobec spółki Stół Polski sp. z o.o., jednak postanowieniem Prezesa UOKiK z dnia 9 grudnia 2010 r. postępowanie antymonopolowe wobec tej spółki zostało umorzone w związku z przejęciem spółki przez CM Makton S.A. CM MAKTON S.A. złożył wniosek o odstąpienie od wymierzenia lub obniżenie kary pieniężnej w związku z uznaniem spełnienia warunków uprawniających do ubiegania się o objęcie programem łagodzenia kar. Postępowanie antymonopolowe zakończone zostało decyzją Prezesa Urzędu z dnia 28/12/2011 roku o odstąpieniu od nałożenia kary wobec MAKTON. Wobec złożenia przez pozostałe strony postępowania antymonopolowego odwołania od w/w decyzji, aktualnie toczy się w tej sprawie postępowanie przed Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W zaistniałej sytuacji Zarząd nie widzi konieczności utworzenia rezerwy.

Sprawy z powództwa PKM Duda oddział MAKTON:

PKM DUDA SA c/a Marek Stasiak KRY-MAR – sprawa o zapłatę (WPS: 288.594,62 złotych): Wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Złożono wniosek o zabezpieczenie. Złożono wniosek egzekucyjny.

PKM DUDA SA. c/a INBASK Krzysztof Broda – sprawa o zapłatę (WPS: 247.273,20 złotych): Wydano nakaz zapłaty. Złożono wniosek egzekucyjny.

PKM DUDA SA c/a Bogdan Nowik BONO – sprawa o zapłatę (WPS: 214.138,19 złotych) – Wydano nakaz zapłaty. Złożono wniosek egzekucyjny.

PKM DUDA SA c/a Michał Charewicz – sprawa o zapłatę (WPS: 221 305,34 złotych): Wydano nakaz zapłaty. Złożono wniosek egzekucyjny. Podpisano porozumienie ws. spłaty zobowiązania.

PKM DUDA SA c/a Zakłady Mięsne Dąbrówno Sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (WPS: 338.126,42 złotych): Wydano nakaz zapłaty. Złożono wniosek egzekucyjny.

PKM DUDA SA c/a Karol Boćko, Radosław Balicki – sprawa o zapłatę (WPS: 352 131,55 złotych): Wydano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Złożono wniosek o klauzulę wykonalności.

PKM DUDA SA c/a F.H.U.P Kurczak sp. j. Anna Kuśmierska, Małgorzata Kuśmierska, Anna Kuśmierska, Małgorzata Kuśmierska, Piotr Kuśmierski – sprawa o zapłatę (WPS: 242.532,31 zł). Wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Wszczęte i zakończone postępowanie zabezpieczające. Złożono wniosek egzekucyjny.

Postępowanie upadłościowe - PKM Duda oddział MAKTON w charakterze wierzyciela:

PKM DUDA SA c/a - Hurtownia Artykułów Rolno Spożywczych Handel Detaliczny Wiesław Sobotka – postępowanie upadłościowe (zgłoszenie wierzytelności na kwotę 455170,24 złotych). CM MAKTON S.A. zgłaszało kwotę 426.740,59 złotych w IV kategorii oraz kwotę 28.429,65 złotych w V kategorii. Zgłoszenie CM MAKTON S.A. (przejętej następnie przez PKM DUDA) zostało uznane w całości poza ok. 9 złotych (złe wyliczenie odsetek). Pod koniec IX.2012 została złożona przez Syndyka lista wierzytelności w Sądzie. Lista wierzytelności została zatwierdzona postanowieniem Sądu.

PKM DUDA SA vs IKA sp. z o. o. (WPS: 340.220,22 złotych) – dnia 01 czerwca 2011 roku zgłoszona została wierzytelność w postępowaniu upadłościowym. Obecnie toczy się postępowanie w upadłościowe obejmujące likwidację majątku spółki. W styczniu 2012 roku został przedstawiony przez syndyka projekt listy wierzytelności. Wierzytelność PKM DUDA uwzględniona została w całości w kat. IV. Postanowieniem z dnia 3.12.2012 r. stwierdzono zakończenie postępowania upadłościowego. Plan podziału funduszy masy został zrealizowany częściowo w kategorii I w wysokości 38,03%. Wierzytelność PKM DUDA była zaliczona do kategorii IV.

PKM DUDA S.A. – Piotr Wieczorek prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Zakłady Mięsne Wieczorek – (upadłość obejmująca likwidację majątku; sygn. akt V GUp 6/08)

W grudniu 2008 roku, do masy upadłości zgłoszona została, uznana i zamieszczona na liście wierzytelności wierzytelność EUROSMAC sp. z o. o. (należność główna z nakazów zapłaty w kwocie 272 905,85 złotych; odsetki w kwocie 44 762,90 złotych; koszty sądowe zasądzone nakazami zapłaty w kwocie 3 658 złotych; koszty zastępstwa procesowego zasądzone nakazami zapłaty w kwocie 8 400 złotych) oraz CM Makton S.A. (należność główna w kwocie 831,70 złotych). W wyniku rozstrzygniętych przetargów nie wyłoniono nabywcy przedsiębiorstwa (nie złożono ofert). Syndyk dysponuje możliwością pozyskania inwestora w drodze swobodnego wyboru oferty. W 2011 i 2012 roku ukazały się obwieszczenia o sprzedaży majątku, na które nie wpłynęła żadna oferta. W 2013 roku dokonano aktualizacji wyceny majątku upadłego. W grudniu 2013 roku zawarta została umowa przeniesienia własności zakładu przetwórstwa mięsnego w Łukcie, natomiast w lutym 2014 roku nastąpiło przeniesienie własności domu mieszkalnego upadłego w Olsztynie. Syndyk przygotował i przedłożył Sędziemu Komisarzowi oddzielne plany podziału sumy uzyskanej z ceny sprzedaży ww. nieruchomości. Po uzyskaniu postanowienia o zatwierdzeniu przedmiotowych planów oraz ich wykonaniu syndyk podejmie czynności w celu zakończenia postępowania upadłościowego. Najprawdopodobniej zaliczone do kategorii III i IV wierzytelności CM MAKTON S.A. nie zostaną zaspokojone.

PKM DUDA S.A.

Wykaz spraw w których wartość sporu przekracza 100 tys. złotych a w których PKM DUDA S.A. jest powodem

PKM DUDA S.A. c/a Rzeźnictwo – Wędliniarstwo WITKIEWICZ Sp. J. – sprawa o zapłatę, na podstawie aktu notarialnego do kwoty 300.000,00 złotych (sporządzonego przez Notariusz Mariola Bortel, Kancelaria Notarialna w Lesznie, Repertorium „A” nr 4196/2003), na podstawie którego dłużnik poddał się egzekucji zgodnie z regulacją art. 777 § 1 pkt. 5 KPC. Postępowanie egzekucyjne (sygn. akt KM 1172/06) wszczęte zostało przez Komornika, licytacja z nieruchomości dłużnika nie doprowadziła do spodziewanego rezultatu. Egzekucja w toku. Oczekujemy wyznaczenia terminu kolejnej licytacji nieruchomości dłużnika.

PKM DUDA S.A. c/a Sky Share sp. z o.o. – sprawa o zapłatę przed Sądem Arbitrażowym (sygn. akt SA 276/11, WPS: 62.500.000 USD) – 15.03.2013 roku wydany został Wyrok Sądu Polubownego zasądający na rzecz Spółki ww. kwotę przedmiotu sporu. Postanowieniem z dnia 17.05.2013 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu nadał ww. wyrokowi klauzulę wykonalności. Na podstawie tytułu wykonawczego, w czerwcu br., wszczęte zostało przez Komornika postępowanie egzekucyjne przeciwko dłużnikowi. Egzekucja w toku.

PKM DUDA S.A. c/a PMB S.A. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 127/12/2, WPS: 126.054,16 złotych) – pozew o zapłatę wniesiono pod datą 30 listopada 2011 roku. Uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Sąd 14 maja 2012 roku wydał wyrok zasądający na rzecz PKM DUDA S.A. całość roszczenia. Wyrok jest prawomocny. 11 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła wierzytelności w postępowaniu upadłościowym PMB S.A., które zostały uwzględnione na liście wierzytelności w kategorii IV. Zgodnie z planem likwidacyjnym sporządzonym przez syndyka dokonano sprzedaży niektórych składników majątku upadłej. Obecnie podejmowane są czynności zmierzające do sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa upadłej położonego w Białymstoku.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 247/12/3, WPS: 1.296.491,39 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym złożono pod datą 02 lutego 2012 roku. Na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Na rozprawie w dniu 11 maja 2012 roku Sąd wydał wyrok zasądający należność na rzecz PKM DUDA S.A. W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30.08.2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GNc 179/12/5, WPS: 861.221,46 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym złożono pod datą 14 lutego 2012 roku, na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. - Obecnie oczekujemy na uprawomocnienie się przedmiotowego nakazu zapłaty. PKM DUDA S.A. złożyła do Komornika wnioski o wykonanie zabezpieczenia roszczeń (sygn. akt KM 1309/12). W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Wskutek powyższego Komornik zawiesił postępowanie zabezpieczające. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30.08.2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 216/12/3, WPS: 170.495,64 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym wniesiono pod datą 16 lutego 2012 roku. Na jego podstawie wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Sąd wyznaczył rozprawę na dzień 06 lipca 2012 roku. W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Wskutek powyższego postępowanie sądowe o zapłatę zostało zawieszone. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30.08.2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał

postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 326/12/7, WPS: 596.310,39 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym złożono pod datą 07 marca 2012 roku. Na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Sąd wyznaczył rozprawę na dzień 29 maja 2012 roku. W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Wskutek powyższego postępowanie sądowe o zapłatę zostało zawieszone. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30.08.2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

PKM DUDA S.A. c/a „JABŁONNA” K. Trusiak & B. Kuc & K. Iwański spółka jawna – sprawa o zapłatę (sygn. akt KM 1122/12, WPS: 202.932,81 zł) – pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym wniesiono pod datą 02 marca 2012 roku. Na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, któremu Sąd, w dniu 14 maja 2012 roku nadał klauzulę wykonalności. Wskutek prowadzonego przez Komornika postępowania egzekucyjnego zaspokojona została znacząca część roszczeń wierzyciela. Obecnie dłużnik znajduje się w upadłości likwidacyjnej. Pozostała do wyegzekwowania kwota należności głównej w wysokości 5.894,31 zł została, w dniu 13 czerwca 2013 roku zgłoszona do masy upadłości. Oczekujemy na listę wierzytelności, której sporządzenie planowane jest na koniec I kwartału 2014 roku. W ramach postępowania upadłościowego prowadzone są czynności przygotowujące majątek upadłej do sprzedaży.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne Lniano sp. z o.o. (dawniej: Zakłady Mięsne „VIOLA” Meyer sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt XV GN 1/13; WPS: 175.361,50 zł) – pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym wniesiono pod datą 15 kwietnia 2013 roku. Na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, od którego pozwana złożyła zarzuty. Postanowieniem z dnia 31 lipca 2013 roku Sąd odrzucił zarzuty pozwanej. Nakaz zapłaty jest prawomocny. W dniu 29 kwietnia 2013 roku pozwana wszczęła postępowanie naprawcze. W dniach 20 czerwca 2013 roku i 11 lipca 2013 roku odbyły się Zgromadzenia Wierzycieli, podczas których przyjęto zaproponowany przez dłużnika układ. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy zatwierdził układ z wierzycielami w postępowaniu naprawczym. Przedmiotowe postanowienie, od dnia 24 września 2013 roku jest prawomocne. Dotychczas, na podstawie zawartego układu, dłużnik zapłacił dwie raty należności. Zgodnie z układem spłata zobowiązań potrwa do października 2015 roku.

ROSAN AGRO Sp. z o.o.

Rosan Agro Sp. z o.o. c/a PP”FLORA - S” - nr sprawy BП № 27019749 wpis 36525.94 грн, Oddział Służby Komorniczej dla dzielnic Łyczakowskiej Miejskiego Zarządu Sprawiedliwości we Lwowie
PRZEDMIOT SPRAWY: Ściągnięcie kwoty 35 930.63 UAH- zadłużenie podstawowe, 359,31 UAH. opłata skarbową, oraz 236 UAH koszty informacyjno-techniczne postępowania sądowego.

OBECNY STAN SPRAW: Służba egzekucyjna ściągnęła z dłużnika 8 764, 56 UAH. Postępowanie egzekucyjne w toku.

Sp. z o.o.”Rosan-Agro” c/a Państwowa Inspekcja Podatkowa dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego, sygn. KC № K/9991/19710/12 Naczelný Sąd Administracyjny Ukrainy, wpis 7 676 937 UAH

PRZEDMIOT SPRAWY:

O rozpatrzeniu skargi apelacyjnej Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego na uchwałę Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6028/08/0970 z dnia 03.09.2009 r. z powództwa „ROSAN-AGRO” Sp. z o. o. przeciwko PIP dla rejonu Rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego i Głównego Zarządu Skarbu Państwa dla obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne zawiadomień-decyzji podatkowych nr 0000282301/0 z dnia 16.05.2008 roku; nr 0000102301/0 z dnia 22.02.2008 roku, nr 0000592301/0 z dnia 24.07.2008 roku.

OBECNY STAN SPRAW:

Zgodnie z uchwałą Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6028/08/0970 z dnia 03.09.2009 r. z powództwa „ROSAN-AGRO” Sp. z o. o. przeciwko PIP dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne zawiadomień-decyzji podatkowych nr 0000282301/0 z dnia 16.05.2008 roku; nr 0000102301/0 z dnia 22.02.2008 roku, nr 0000592301/0 z dnia 24.07.2008 roku – powództwo zostało uwzględnione w całości; unieważniono podatkowe zawiadomienia-decyzje PIP dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego nr 0000282301/0 z 16.05.2008 roku; nr 0000102301/0 z 22.02.2008 roku, nr 0000592301/0 z 24.07.2008 roku.

Apelacyjny Sąd Administracyjny we Lwowie w dniu 21.02.2012 rozpatrzył sprawę Nr 75074/09/9104 i uchwalił: skargę apelacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego nie uwzględniając jej, a uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w iwanofrankowsku z dnia 03.09.2009 roku w sprawie Nr 2a-6028/08 – pozostawił bez zmian.

Na dzień dzisiejszy zgodnie z uchwałą Naczelnego Sądu Administracyjnego Ukrainy z dnia 13.04.2012 roku № KC/K/9991/19710/12 wszczęto postępowanie kasacyjne w odpowiedzi na skargę kasacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego.

Dnia 28.10.2013 roku Naczelny Sąd Administracyjny Ukrainy rozpatrzył i uchwalił: skargę kasacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego zostawić bez uwzględnienia, oraz uchwałę Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6028/08/0970 z dnia 03.09.2009 r. – pozostawić bez zmian.

Złożono wnioski w Państwowej Inspekcji Podatkowej w rejonie Rohatynskim oraz Urzędzie skarbowym o zwrotu VAT.

Sp. z o.o. "Rosan-Agro" c/a Państwowa Inspekcja Podatkowa dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego, sygn. akt Nr κ-31060/10 Naczelny Sąd Administracyjny Ukrainy, wpis 1 827 631 UAH (w tym zadłużenie podstawowe 1 142 269 UAH+sankcje karne 685 362 UAH)

PRZEDMIOT SPRAWY:

O rozpatrzeniu skargi kasacyjnej Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego na uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 03.02.2009 roku w sprawie nr 2a-6345/08/0970 i uchwałę Apelacyjnego Sądu Administracyjnego we Lwowie z dnia 13.09.2010 roku w sprawie nr 8270/09/9104 z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji nr 0000972301/0 z dnia 21.12.2006 roku.

OBECNY STAN SPRAWY:

Zgodnie z uchwałą Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6345/08/0970 z dnia 03.09.2009 roku z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji nr 0000972301/0 z 21.12.2006 roku powództwo zostało uwzględnione częściowo oraz uznano za nieważne podatkowe zawiadomienie-decyzję nr 000097230/0 z 21.12.2006 roku w części dodatkowego naliczenia podatku dochodowego w wysokości 652 325 UAH za okres od 01.07.2005 roku do 01.01.2006 roku oraz nałożenia odpowiednich sankcji karnych za w/w okres.

Apelacyjny sąd Administracyjny we Lwowie 13.09.2010 roku rozpatrzył sprawę pod nr 8270/09/9104 i uchwalił: skargę apelacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego pozostawić bez uwzględnienia, a uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 03.02.2009 roku w sprawie nr 2a-6345/08 z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji nr 0000972301/0 z 21.12.2006 roku – bez zmian.

Na dzień dzisiejszy zgodnie z uchwałą Naczelnego Sądu Administracyjnego Ukrainy z dnia 21.10.2010 roku nr K-31060/10 wszczęto postępowanie kasacyjne w odpowiedzi na skargę Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego na uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 03.02.2009 roku nr 2a-2549/08 i uchwałę Apelacyjnego Sądu Administracyjnego we Lwowie z dnia 13.09.2010 roku w sprawie nr 8270/09/9104. Nie wyznaczono terminu rozpatrzenia sprawy przez Naczelną Sąd Administracyjny Ukrainy

Państwowa Inspekcja Podatkowa dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego c/a Rosan-Agro Sp. z o.o., sygn. akt. nr 2a-4852/08/0970 Okręgowy Sąd Administracyjny dla obwodu iwanofrankowskiego, wps 1 554 128,40 UAH

PRZEDMIOT SPRAWY:

O ściągnięciu zobowiązania podatkowego kosztem aktywów podatnika 1 554 128,40 UAH

OBECNY STAN SPRAWY

Uchwała Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 01.04.2009 postępowanie w sprawie zostało wstrzymane do chwili wejścia w życie decyzji sądu w sprawie 2a-6345/08/0970. Ze względu na to, że decyzja Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6345/08/0970 z powództwa administracyjnego „Rosan-Agro” Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego o uznanie za nieczynne podatkowego zawiadomienia - decyzji nr 0000972301/0 z dnia 16.03.2009 roku – weszła w życie, okoliczności będące podstawą do wstrzymania postępowania w sprawie przestały istnieć, sąd wznowił postępowanie w sprawie.

(*** Uchwałą Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 18.03.2011 roku postępowanie w sprawie nr 2a-4852/08/0970 z powództwa PIP w rejonie rohатыńskim przeciwko „ROSAN-AGRO” Sp. z o.o. o ściągnięcie wierzytelności podatkowej w wysokości 1 554 128,40 UAH kosztem aktywów podatnika wstrzymano do chwili rozpatrzenia i rozwiązania przez Naczelną Sąd Administracyjny Ukrainy sprawy nr 2a-6345/08/0970 (Nr K-31060.10) z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP w rejonie rohатыńskim o uznaniu za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji.

AGRO DUDA sp. z o.o.

Przedsiębiorstwo Rolno-Zbożowe „Mieszko” sp. z o.o. c/a AGRO DUDA sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt: IX GC 1001/12/5; WPS: 4.281.961,00 zł) – w dniu 16 października 2012 roku miała miejsce rozprawa w sprawie zawezwania do próby ugodowej. AGRO DUDA sp. z o.o. odmówiła zawarcia ugody oraz całkowicie zanegowała roszczenie. Wskutek powyższego, w dniu 12 lutego 2013 roku doręczono pozew w sprawie. Pozwana złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości jako bezzasadnego. W dniu 17.10.2013r. odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie. Sąd wydał postanowienia dowodowe oraz wezwał świadków na następny termin rozprawy (05.02.2014r.). Sąd będzie rozważał zawieszenie postępowania ze względu na sprawę karną toczącą się przeciwko byłemu prezesowi spółki Duda-Skup sp. z o.o. – p. Mirosławowi Szczepaniakowi. Pan Mirosław Szczepaniak przystąpił do sprawy w charakterze pozwanego.

Spółka Agro Duda sp. z o.o. stoi na stanowisku, iż ewentualne ryzyko konieczności zapłaty przedmiotowego roszczenia obciąża wyłącznie drugiego z pozwanych (podmiot niepowiązany z Grupą Kapitałową PKM DUDA S.A.), gdyż podmiot ten świadczył usługi przechowania zbóż na rzecz powoda w okresie rzekomego powstania roszczenia objętego pozwem. Jednocześnie można również zasadnie oczekiwać, iż roszczeniem zostanie obciążony nowy pozwany w sprawie – p. Mirosław Szczepaniak – były prezes Duda-Skup sp. z o.o.. W związku z powyższym Zarząd podtrzymuje stanowisko dotyczące nie tworzenia rezerwy na przedmiotową okoliczność.

BIOENERGIA sp. z o.o.

Bioenergia sp. z o.o. c/a Wojewoda Wielkopolski – odwołanie od decyzji ustalającej wysokość odszkodowania za przejęte przez Skarb Państwa grunty należące do Spółki pod budowę trasy S5. Dnia 22 lutego 2013 roku organ odwoławczy – Minister Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej uchylił decyzję organu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 23 lipca 2013 roku Wojewoda Wielkopolski przystąpił do ponownego rozpatrzenia sprawy, wyznaczając jednocześnie termin jej zakończenia na 31 października 2013 r.

W dniu 26 września 2013 r. postanowieniem Wojewoda Wielkopolski powołał rzeczoznawcę majątkowego mającego przedstawić opinię w przedmiocie wyceny przejętych przez Skarb Państwa nieruchomości Spółki. W dniu 30 października 2013 roku rzeczoznawca dokonał oględzin nieruchomości. Decyzja w przedmiocie ustalenia wartości odszkodowania została wydana dnia 27.12.2013 r. Od decyzji Spółka wniosła odwołanie. Dnia 21.01.2014 r. Wojewoda Wielkopolski przekazał sprawę do rozstrzygnięcia Ministrowi Infrastruktury i Rozwoju. Spółka oczekuje na decyzję organu odwoławczego.

Bioenergia sp. z o.o. c/a Wojewoda Dolnośląski – odwołanie od decyzji ustalającej wysokość odszkodowania za przejęte przez Skarb Państwa grunty należące do Spółki pod modernizację linii kolejowej relacji Wrocław – Poznań. Dnia 28 maja 2012 roku Wojewoda Dolnośląski przekazał sprawę do rozpoznania organowi odwoławczemu - Ministrowi Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej. Spółka oczekuje na decyzję organu odwoławczego.

PORKPRO POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

PORKPRO POLSKA sp. z o.o. sp. k c/a Marta Kuźniar – WPS 103.096,00 zł – Sąd w listopadzie 2012 roku wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Nakaz jest prawomocny. Obecnie trwa postępowanie egzekucyjne, w tym egzekucja z nieruchomości Dłużnika. Aktualnie Spółka oczekuje na opis i oszacowanie nieruchomości Dłużnika przez biegłego wskazanego przez Komornika.

PORKPRO POLSKA sp. z o.o. sp. k c/a P.W. „Kłós” Tomasz Sroczyński – WPS 407.372,00 zł – W dniu 24.06.2013 roku został złożony pozew w Sądzie Okręgowym w Bydgoszczy. W dniu 08.08.2013 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Trwa postępowanie egzekucyjne w stosunku do Dłużnika.

PORKPRO POLSKA sp. z o.o. sp. k c/a Roman Wiśniewski – WPS 243.021,70 zł – W dniu 22 lipca 2011 roku został wniesiony pozew, wskutek którego wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Obecnie prowadzone jest postępowanie egzekucyjne. Na dzień 27.04.2013 roku Dłużnikowi pozostaje do spłaty, tytułem należności głównej, kwota 170.636,48 zł. Egzekucja w toku.

Krzysztof Schmidt c/a PORKPRO POLSKA sp. z o.o. sp. k – WPS 179.549,60 zł – Sąd Okręgowy w Warszawie wydał w dniu 27 maja 2013 roku nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego Spółka wniosła sprzeciw w terminie. Kolejna rozprawa wyznaczona została na 28 marca 2014 roku.

33.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, poczynwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 31 grudnia 2012 roku w Grupie nie toczą się żadne postępowania kontrolne.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

34.1. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

34.2. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia istotne transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2013 roku:

Podmiot	Wartość brutto zakupu żywca w tys. złotych
Elżbieta Duda	0
Dariusz Jankowiak	0
Agro Farmer (dawniej Dariusz Jankowiak)*	9 753

*Powiązanie poprzez akcjonariat w spółce

Poniższa tabela przedstawia istotne transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2012 roku:

Podmiot	Wartość brutto zakupu żywca w tys. złotych
Elżbieta Duda	2 816
Dariusz Jankowiak	4 178
Agro Farmer (dawniej Dariusz Jankowiak)	1 905

34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

34.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Imię i Nazwisko	Funkcja	Wysokość wypłaconych świadczeń brutto za m-ce 01.01-31.12.2012	wartość świadczeń brutto(złotych)-użytkowanie samochodu służbowego do celów prywatnych za m-ce 01-12.2012	Wysokość wypłaconych świadczeń brutto za m-ce 01.01-31.12.2013	wartość świadczeń brutto(złotych)-użytkowanie samochodu służbowego do celów prywatnych za m-ce 01.01-31.12.2013
Roman Miler	Wiceprezes Zarządu	751,69	12	420,00	12,0
Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu	751,69	9,6	420,00	10,8
Dariusz Formela	Prezes Zarządu	761,95	9,6	596,01	9,6

Na kwotę 500 tys. zł utworzono dodatkowo rezerwę na należne Zarządowi premie nie wypłacone w 2013 roku

Imię i nazwisko	Tytuł	Wysokość wypłaconego wynagrodzenia brutto za m-ce 01.01-31.12.2012	Wysokość wypłaconego wynagrodzenia brutto za m-ce 01.01-31.12.2013
Maksymilian Kostrzewa	Pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej	60,9	34,4
Duda Maciej	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	0,00	41,4 oraz 600 brutto odszkodowanie zakaz konkurencji po ust. stos. pracy
Michał Popiołek	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	40,6	42,1
Jacek Baranek	Pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej	0,00	0,0
Mariusz Cholewa	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	40,6	14,0
Adam Purwin	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	12,8	0,0
Jarosław Tomczyk	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	40,6	42,1
Mariusz Piskorski	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	40,6	0,0
Jarosław Dubiński	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	40,6	42,1
Marek Dybalski	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	40,6	0,9
Janowski Filip	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	27,8	42,1
Andrzej Stryjski	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	0,00	0,0
Miecznicki Michał	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	0,00	0,0
Łączyńska-Suchodolska Joanna	Pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej	0,00	21,7

35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 22 ust. 2 lit. g) Statutu Spółki dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w postaci spółki pod firmą Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka sp.k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00 124 Warszawa, wpisanej na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 130.

Przedmiotowy wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz normami zawodowymi. Z ww. Podmiotem zawarta została umowa na dokonanie przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych za półrocze 2013 i 2014 roku oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2013 i 2014.

Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka sp.k. z siedzibą w Warszawie współpracowała już z Emitentem w zakresie przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010, 2011 i 2012 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010, 2011 i 2012. Ponadto, wybrany podmiot występował w charakterze doradcy Spółki w odniesieniu do jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.

Umowa z ww. podmiotem zawarta została na okres niezbędny do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, o których mowa powyżej, wraz z wydaniem opinii i raportów z przeprowadzonego przeglądu i badania.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2013 i rok 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	500	428
Razem	500	428

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

36.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Analiza wrażliwości na 31.12.2013	Wartość narażona na ryzyko	Wzrost stopy o		Spadek stopy o	
	w tys. PLN	1%		-1%	
		Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na inne dochody całkowite	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na inne dochody całkowite
Aktywa finansowe	20 898	209	0	-209	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 898	209	0	-209	0
Zobowiązania finansowe	173 336	1 733	0	-1 733	0
Kredyty i pożyczki	167 186	1 672	0	-1 672	0
Leasing finansowy	6 150	62	0	-62	0
Pochodne instrumenty finansowe typu IRS		0	0	0	0
Wpływ na wynik finansowy		1 524		-1 524	

Analiza wrażliwości na 31.12.2012	Wartość narażona na ryzyko	Wzrost stopy o		Spadek stopy o	
	w tys. PLN	1%		-1%	
		Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na inne dochody całkowite	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na inne dochody całkowite
Aktywa finansowe	20 450	139	0	-139	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 894	139	0	-139	0
Zobowiązania finansowe	232 082	2 360	0	-2 360	0
Kredyty i pożyczki	215 217	2 152	0	-2 152	0
Factoring	14 602	146	0	-146	0
Leasing finansowy	6 161	62	0	-62	0
Pochodne instrumenty finansowe typu IRS	0	0	0	0	0
Wpływ na wynik finansowy		2 013		-2 013	

36.2. Ryzyko walutowe

Spółka PKM Duda jest zarówno eksporterem, jak i importerem w związku z czym posiada otwartą pozycję walutową. W związku z powyższym poziom kursu walutowego ma wpływ na kształtowanie się wyników finansowych PKM Duda. Ponadto należy zauważyć, iż umacnianie się złotego względem innych walut osłabia konkurencyjność na rynkach zagranicznych i niekorzystnie wpływa na rozwój eksportu spółki. Jednocześnie należy podkreślić, iż w kontraktach podpisywanych przez spółkę są klauzule, które w okresach kwartalnych pozwalają na zmiany cen wynikające ze zmian kursów walutowych. Z drugiej strony osłabienie się kursu złotego wobec walut obcych poprawia rentowność sprzedaży eksportowej. Zwraca się uwagę inwestorów, iż w przeszłości PKM Duda zawarł szereg transakcji walutowych, na których poniósł istotną stratę na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Obecnie spółka do zabezpieczania otwartej pozycji walutowej nie stosuje transakcji zabezpieczających jak opcje walutowe ograniczając się do transakcji typu forward, niemniej jednak nie należy wykluczyć, iż w przyszłości będzie zawierać transakcje zabezpieczające, które przy niekorzystnym kształtowaniu się kursu walutowego mogą negatywnie wpływać na wyniki finansowe spółki.

36.3. Ryzyko makroekonomiczne

Większość sprzedaży Grupy Kapitałowej jest realizowana w Polsce. W związku z tym wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową są pośrednio zależne od takich wielkości makroekonomicznych jak wzrost PKB, poziom bezrobocia, poziom inflacji oraz stóp procentowych czy dynamika wzrostu wynagrodzeń. Czynniki te wpływają na kondycję finansową podmiotów uczestniczących w obrocie gospodarczym oraz siłę nabywczą klientów końcowych. Ewentualne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego oraz pogorszenie się wskaźników makroekonomicznych mogłoby niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągane przez Grupę Kapitałową. Szeroko rozumiana branża spożywcza, w której działa jest w mniejszym stopniu narażona na ryzyko dekonunktury niż inne gałęzie gospodarki, gdyż popyt na większość artykułów spożywczych, a w szczególności na mięso, jest sztywny.

36.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

36.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Wyszczególnienie	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2013						
Kredyty bankowe	87 078	80 108	0	0	0	167 186
Odsetki od kredytów bankowych	6 066	5 581	0	0	0	11 647
Weksle	145	0	0	0	0	145
Leasing finansowy	2 974	3 176		0	0	6 150
Zobowiązania z tytułu wykupu akcji własnych		0	0	0	0	0

Grupa PKM DUDA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	133 782	0	0	0	0	133 782
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	230 045	88 865	0	0	0	318 910

Stan na 31.12.2012

Kredyty bankowe	107 105	95 271	12 841	0	0	215 217
Odsetki od kredytów bankowych	7 864	6 995	943	0	0	15 802
Weksle	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	2 785	3 376		0	0	6 161
Zobowiązania z tytułu wykupu akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	144 182	0	0	0	0	144 182
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	261 936	105 642	13 784	0	0	381 362

37. Instrumenty pochodne

W 2013 roku Spółka PKM DUDA S.A. zawierała transakcje forward. Na dzień 31 grudnia 2013 jednostka dominująca nie posiadała pozycji otwartych.

37.1. Zabezpieczenia

Grupa w ograniczonym zakresie korzystała z instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko kursowe, ograniczając się tylko do transakcji typu forward. Spółka dominująca stosowała tzw. „hedging naturalny” dzięki wzrostowi skali importu (głównie import żywca wieprzowego).

38. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	173 336	221 378
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	133 782	170 108
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 898	13 894
Zadłużenie netto	286 220	377 592
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	356 518	327 730
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	356 518	327 730
Kapitał i zadłużenie netto	642 738	705 322
Wskaźnik dźwigni	55%	47%

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

	rok zakończony 31 grudnia 2012	rok zakończony 31 grudnia 2013
Zarząd jednostki dominującej	4	3
Zarządy jednostek z grupy	13	10
Administracja	258	233
Dział sprzedaży	690	671
Pion produkcji	463	301
Pozostali	222	147
Razem	1 650	1 364

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zmiany własnościowe w Grupach producenckich

Z dniem 01 stycznia 2014 roku nastąpiła zmiana wspólników w spółkach – grupach producentów rolnych tj. BRASSICA sp. z o.o., HODOWCA sp. z o.o. oraz PLON sp. z o.o., wskutek nabycia przez każdą z ww. spółek, od AGROHOP sp. z o.o. 100% przysługujących temu wspólnikowi udziałów celem ich umorzenia (udziały własne).

Wystąpienie choroby zwierząt – afrykański pomór świń

Pojawienie się w granicach naszego kraju dzika zarażonego afrykańskim pomorem świń /ASF/ może doprowadzić do dużego zamieszania u producentów trzody chlewnej i branży mięsnej. Zgodnie z odpowiednimi przepisami pojawienie się afrykańskiego pomoru świń choroby, na którą nie znaleziono jeszcze skutecznej szczepionki zahamowało praktycznie eksport polskiej wieprzowiny poza Unię Europejską. Mięso nie może być wysyłane do Unii Celnej obejmującej: Rosję, Białoruś i Kazachstan. W przypadku naszego kraju ten zakaz obejmuje dodatkowo jeszcze rynek azjatycki.

Zarząd spółki dominującej Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A.

18 marca 2014	Dariusz Formela	Prezes Zarządu
18 marca 2014	Roman Miler	Wiceprezes Zarządu
18 marca 2014	Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu