

POCZTA

Od : EM DUDA Brygida Rowinska

Data odbioru : 2003-09-24 19:33:42

Do : EM Kancelaria Publiczna

 Skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH I GIELD

Raport roczny SA-R 2002

(zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy obejmujący okres od 2002-01-01 do 2002-12-31

oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 2001-01-01 do 2001-12-31

dnia 2003-09-24

(data przekazania)

Zakłady Miesne DUDA S.A.		
(pełna nazwa emitenta)		
DUD	przemysł spożywczy	
(skrótowa nazwa emitenta)		
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)		
63-930	Jutrosin	
(kod pocztowy)		(miejscowość)
Grabkowo	73	
(ulica)		(numer)
/065/5472119	/065/5472126	duda@zmduda.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
699-17-81-489	411141076	www.zmduda.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

"REW-BI" Sp. z o.o. BIURO BIEGLYCH REWIDENTÓW ul. Królewska 44/2 30-045 Kraków

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera :

- Opinie i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie
- Bilans
- Rachunek zysków i strat
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Roczne sprawozdanie finansowe wg MSR / US GAAP w przypadku emitenta będącego przedsiębiorstwem leasingowym wraz z
- Opinią o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym (§ 59 ust. 2 ww. rozporządzenia)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	2002	2001	2002	2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	219 875	194 530	54 693	53 283
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 395	5 920	2 337	
III. Zysk (strata) brutto	7 264	3 492	1 807	956
IV. Zysk (strata) netto	5 018	2 514	1 248	689
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 360	4 184	836	1 146
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 386	-8 542	-6 066	-2 340
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 386	5 380	5 320	1 474
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	360	1 022	90	280
IX. Aktywa, razem	116 887	63 190	29 075	17 942
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 417	37 356	15 277	10 595
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 669	4 447	4 146	1 263
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 968	32 766	10 937	9 303
XIII. Kapitał własny	55 470	25 834	13 798	7 335
XIV. Kapitał zakładowy	23 000	23 000	5 721	6 531
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 300 000	2 300 000	2 300 000	2 300 000

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	2002	2001	2002	2001
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,18	1,09	0,54	0,31
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,51	0,76	0,38	0,22
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	24,12	11,23	4,16	3,19
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16,74	7,79	4,16	2,21
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,30	0,00	0,07	0,00

INFORMACJE O KOREKCIE RAPORTU

Skorygowany raportem bieżącym nr 72/2003 z dnia 2003-09-24

o treści :

Zarząd Zakładów Miesnych DUDA S.A. podaje do publicznej wiadomości treść korekty raportu rocznego za rok obrotowy 2002, przesłanego w dniu 23 czerwca 2003 r.:

- WYBRANE DANE FINANSOWE

kolumna 2001 r./w tys.zł/:

Pozycja XVI. ZYSK/strata/NA JEDNA AKCJE ZWYKLA - było: 10,90, powinno być: 1,09

Uzupełniono pozycje:

XVII. ROZWODNIONY ZYSK/strata/ NA JEDNA AKCJE ZWYKLA - 0,76

XVIII. WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 11,23

XIX. ROZWODNIONA WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 7,79

XX.ZADEKLAROWANA LUB WYPLACONA DYWIDENDA NA JEDNA AKCJE - 0,00

kolumna 2001 r./w tys.EUR/:

Pozycja XVI. ZYSK/strata/NA JEDNA AKCJE ZWYKLA - było: 3,00, powinno być: 0,31

Uzupełniono pozycje:

XVII. ROZWODNIONY ZYSK/strata/ NA JEDNA AKCJE ZWYKLA - 0,22

XVIII. WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 3,19

XIX. ROZWODNIONA WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 2,21

XX.ZADEKLAROWANA LUB WYPLACONA DYWIDENDA NA JEDNA AKCJE - 0,00

- WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rozszerzono zdanie określające okres, za który sporządzano sprawozdanie. Treść zdania brzmi:

„Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2002 - 31.12.2002 i obejmuje dane wykazane w sprawozdaniu finansowym Zakładów Miesnych DUDA sp. z o.o. (prawnego poprzednika) od 01.01.2002 - 20.02.2002 oraz w sprawozdaniu finansowym Zakładów Miesnych DUDA S.A. od 21.02.2002 - 31.12.2002 r.”

- BILANS

kolumna 2002 r.

Uzupełniono pozycje:

WARTOSC KSIEGOWA - 55 470

LICZBA AKCJI - 2 300 000

WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 24,12

ROZWODNIONA LICZBA AKCJI - 3 314 200

ROZWODNIONA WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 16,74

kolumna 2001 r.

Uzupełniono pozycje:

WARTOSC KSIEGOWA - 25 834

LICZBA AKCJI - 2 300 000

WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 11,23

ROZWODNIONA LICZBA AKCJI - 3 314 200

ROZWODNIONA WARTOSC KSIEGOWA NA JEDNA AKCJE - 7,79

- POZYCJE POZABILANSOWE

kolumna 2002 r.

Uzupełniono pozycje:

2.2 Na rzecz pozostałych jednostek/z tytułu/ - 1 500

udzielonych gwarancji i poręczeń - 1500

POZYCJE POZABILANSOWE, RAZEM - 1 500

kolumna 2001 r.

Uzupełniono pozycje:

2.2 Na rzecz pozostałych jednostek/z tytułu/ - 0

udzielonych gwarancji i poręczeń - 0

POZYCJE POZABILANSOWE, RAZEM - 0

- **NOTA 2C - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE/STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA/
kolumna 2002 r.**

pozycja a) własne - było: 0, powinno być: 29 992

uzupełniono pozycje b) używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: 2 564

pozycja - leasingi - było: 322, powinno być: 2 564

pozycja - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE, RAZEM - było: 322, powinno być: 32 576

- **NOTA 4L - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Uzupełniono całą notę.

- **NOTA 4N - UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH**

Usunięto całą zawartość noty.

- **NOTA 4P - PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE
AKTYWA FINANSOWE /WG ZBYWALNOŚCI/
kolumna 2002 r.**

pozycja D. Z ograniczona zbywalnością/wartość bilansowa/ - było: 0, powinno być: 1 531

pozycja a) udziały i akcje /wartość bilansowa/ - było: 0, powinno być: 1 531

usunięto pozycje - wartość wg cen nabycia - 1 381

uzupełniono pozycje c) inne-wg grup rodzajowych/wartość bilansowa/ - 0

uzupełniono pozycje - wartość wg cen nabycia - 0

- **NOTA 5B - INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

kolumna 2002 r.

pozycja a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: - było: 19, powinno być: 0

pozycja INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM - było: 19, powinno być: 0

- **NOTA 7A - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

kolumna 2002 r.

pozycja a) od jednostek powiązanych - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - było: 144, powinno być: 114

pozycja a) od jednostek powiązanych - do 12 miesięcy - było: 144, powinno być: 114

pozycja b) należności od pozostałych jednostek - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - było: 23 024, powinno być: 23 025

pozycja b) należności od pozostałych jednostek - do 12 miesięcy - było: 23 024, powinno być: 23 025

- **NOTA 7B - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH**

kolumna 2002 r.

Pozycja b) inne, w tym: - od jednostek zależnych - było: 85, powinno być: 0

- **NOTA 7E - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG/BRUTTO/ - O POZOSTAŁYM
OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY**

kolumna 2002 r.

pozycja a) do 1 miesiąca - było: 23 097, powinno być: 11 999

pozycja f) należności przeterminowane - było: 0, powinno być: 11 098

- **NOTA 10 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**
kolumna 2002 r.
pozycja a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: - było: 2 713, powinno być: 2 478

- **NOTA 18A - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**
kolumna 2002 r.
pozycja 2. Zwiększenia - było: 614, powinno być: 615
pozycja a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych/z tytułu/ 0 było: 614, powinno być: 615
pozycja 4. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem - było: 614, powinno być: 718
pozycje a) odniesionej na wynik finansowy - było: 614, powinno być: 718

- **NOTA 19B - ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY**
kolumna 2002 r.
pozycja c) powyżej 5 lat - było: 870, powinno być: 3 519
pozycja ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM - było: 14 020, powinno być: 16 669

Raport uzupełniono o brakujące **DODATKOWE NOTY OBJASNIAJĄCE**, o następującej treści:

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. Podział instrumentów finansowych

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z 12.12.2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ustalono, że w Spółce w zakresie instrumentów finansowych nie wystąpiły aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu płatności.

1.2. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych

1.2.10.

W celu zabezpieczenia rentowności zawieranych transakcji eksportowych i zabezpieczenia wpływów walutowych Spółka zawierała transakcje zabezpieczające: Forward i Swap.

Forward - umowa kupna (lub sprzedaży) określonej kwoty w walucie po cenie i w terminie uzgodnionym z bankiem obsługującym spółkę.

SWAP - umowa kupna (lub sprzedaży) określonej kwoty w walucie po cenie i w terminie uzgodnionym z bankiem z jednoczesnym zawarciem umowy transakcji odwrotnej.

Oba rodzaje transakcji zabezpieczają ryzyko walutowe - spadku kursu wymiany waluty, w której otrzymywane są należności eksportowe.

Kontrakty SWAP zawarte w Raiffeisen Bank Polska S.A.

510720,00	PLN	USD	128000,00	2002-11-28	-8 076,00 zł
518796,00	PLN			2003-02-28	
166110,00	PLN	EUR	42000,00	2002-11-28	-1 923,00 zł
168033,00	PLN			2003-02-28	
494375,00	PLN	USD	125000,00	2002-12-10	-8 137,00 zł
502512,00	PLN			2003-03-14	
393600,00	PLN	USD	100000,00	2002-11-15	-7 150,00 zł
400750,00	PLN			2003-02-28	
477600,00	PLN	USD	120000,00	2002-11-07	-7 344,00 zł
484944,00	PLN			2003-01-28	
370360,00	PLN	USD	94000,00	2002-11-21	-6 213,40 zł
376573,40	PLN			2003-02-28	
406000,00	PLN	USD	120000,00	2002-10-30	-6 630,00 zł
412630,00	PLN			2003-01-28	
848540,00	PLN	USD	209000,00	2002-10-29	-13 856,70 zł
862396,70	PLN			2003-01-28	
235020,00	PLN	USD	60000,00	2002-11-12	-3 114,00 zł
238134,00	PLN			2003-01-28	
					-62 444,10 zł

Na dzień 31.12.2002 r. utworzono rezerwy na przewidywane straty z tytułu transakcji zabezpieczających w wysokości 62 tys. złotych.

Pozostałe podpunkty nie występują.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych

Spółka w pozycjach pozabilansowych wykazywała wystawiona na zlecenie ZM DUDA S.A. przez Bank Handlowy S.A. w Warszawie gwarancje bankowa na rzecz Towarowego Domu Maklerskiego ARRTRANS S.A. w Łodzi.

Kwota 1.500.000,- PLN

Data ważności gwarancji 28.02.2003 r.

Gwarancja wyceniana jest w wartości nominalnej.

3. Zobowiazan wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31.12.2002 r. takie zobowiązania nie wystąpiły.

4. Działalność zaniechana

W Spółce nie zaniechano działalności na dzień 31.12.2002 r., ani nie przewiduje się zaniechania w najbliższym czasie.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Na dzień 31.12.2002 r. Spółka nie wytwarzała środków na własne potrzeby.

6. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy

W 2002 r. nakłady inwestycyjne obejmowały następujące grupy składników majątkowych/w tys.zł/ :

▪ zakup środków trwałych	13 109
- grunty	37
- budynki i budowle	4 526
- urządzenia techniczne	5 543
- środki transportu	2 798

- inne środki trwałe 205

- nakłady na środki trwałe w budowie:
- dostosowanie zakładu do wymogów norm unijnych - 10 262

Plan inwestycyjny na najbliższe 12 miesięcy od dnia bilansowego zakładu /w tys.zł/: 25 500

- dokonczenie prac związanych z dostosowaniem zakładu do wymogów norm unijnych - 16 500
- zakup środków transportu do przewozu żywca - 4 600
- zakup środków transportu do przewozu mięsa - 2 400
- pozostałe inwestycje - 2 000

7.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiazanymi, dotyczacych przeniesienia praw i zobowiazan

NIE WYSTAPIŁO

7.2. Dane liczbowe, dotyczace jednostek powiazanych ,konieczne do sporzadzenia konsolidacji

NIE WYSTAPIŁO

8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

W okresie sprawozdawczym Spółka nie brała udziału w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

9. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2002 r. zatrudnienie wynosiło 412 osób, w tym:

- a) stanowiska robotnicze - 320
- b) stanowiska nierobotnicze - 92
- administracja i zarządzanie - 63
- księgowość i finanse - 14
- dział sprzedaży - 15

10. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu wynosiło 70 tys. zł (brutto).

W okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji w tym organie wynosiło 24 tys.zł (brutto).

11. Informacje o wysokości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych przez Emitenta lub jednostki z nim powiazane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz ich współmałżonkom, krewnym i innym osobom powiazanym

W okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. Spółka nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń zarówno Członkom Zarządu, jak i Rady Nadzorczej oraz ich współmałżonkom, krewnym oraz innym osobom, z którymi są one osobiscie powiazane.

12. Znaczące zdarzenia, dotyczace lat ubieglych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za biezacy okres

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

13. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

14. Informacje o prawnym poprzedniku Emitenta

Spółka powstała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie została przekształcona w spółkę akcyjną zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia

Wspólników z dnia 12 grudnia 2001 r.

Sąd Rejonowy w Lesznie Wydział V Gospodarczy dnia 14 grudnia 1999 r. dokonał wpisu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Zakłady Miesne DUDA Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem 1321. Spółka powstała na bazie majątku spółki cywilnej ZM DUDA, który przez wspólników był sukcesywnie wnoszony aportem do ZM DUDA Sp. z o.o..

Dnia 21 lutego 2002 r. w Sadzie Rejonowy w Poznaniu XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane przekształcenie dotychczasowej formy prawnej Emitenta w spółkę akcyjną i nadano Spółce numer rejestrowy 0000094093.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Nie wystąpiła konieczność przeliczania o wskaźnik inflacji, ponieważ średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła 100%.

16. Zestawienie oraz wyjaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły różnice w prezentowaniu danych finansowych oraz porównywalnych danych finansowych.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości, w porównaniu do wcześniej prezentowanych okresów.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową Emitenta

NIE WYSTAPIŁO

19. Występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Brak niepewności co do możliwości kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. Połączenie spółek

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło łączenie spółek.

21. Informacja o niezastosowaniu w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności oraz przedstawienie skutków, jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływu na wynik finansowy

NIE WYSTAPIŁO

22.1. Istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat spółki podporządkowanej, jeżeli jej sprawozdanie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe

NIE WYSTAPIŁO

22.2. Przekształcenia sprawozdań finansowych

NIE WYSTAPIŁO

23. Wylaczenia z obowiązku konsolidacji

Spółki PTU Transpol Sp. z o.o. i NetBrokers Sp. z o.o. są wylaczone z konsolidacji na podstawie art. 56 ust. 3 w związku z art. 58 ust. 1 pkt 1 tej Ustawy o Rachunkowości warunków, gdyż nie spełniają wskazanych w art. 3 ust. 1 pkt. 37 lit. a - e tej Ustawy warunków.

Zarząd ZM DUDA S.A. informuje, iż skorygowany ponownie raport roczny za rok obrotowy 2002 zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 24 września 2003 r.

OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAN FINANSOWYCH O BADANYM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Biuro Biegłych Rewidentów
REW | BI sp. z o.o.

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Zakładów Miesnych DUDA Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Grabkowie
63-930 Jutrosin**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Zakładów Miesnych DUDA S.A. z siedzibą w Grabkowie, na które składa się:

- 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,*
- 2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2002r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **116.887.344,61 zł**,*
- 3. rachunek zysków i strat za okres od 21.02.2002r. do 31.12.2002r., wykazujący zysk netto **4.868.049,93 zł**,*
 - 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 21.02.2002r. do 31.12.2002r. wykazujące zwiększenie o kwotę **29.486.228,13 zł**.*
 - 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 21.02.2002r. do 31.12.2002r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **463.514,87 zł**.*
- 6. dodatkowe informacje i wyjaśnienia.*

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),*
- 2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,*
- 3. Ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. nr 94, poz. 1037).*

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę przedstawionego sprawozdania. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i wyjaśnienia słowne

przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2002r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 21.02.2002r. do 31.12.2002r., sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityka) rachunkowości oraz doprowadzonych do prawidłowości ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń Biegły zwraca uwagę na brak kompletnego udokumentowania zwolnienia dotacji

z podatku dochodowego od osób prawnych. Kwota opłacona przez fundatora dotyczy odsetek od kredytów inwestycyjnych w wysokości 522.839 zł i może być opodatkowana wyżej wymienionym podatkiem.

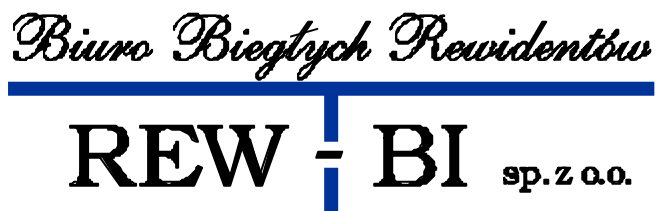
Biegły Rewident
Ewa Włodecka
Nr ewid.4510/1822

Biuro Biegłych Rewidentów
REW-BI sp. z o.o. w Krakowie
Nr ewid. 463

Wiceprezes Zarządu
Ewa Włodecka

Kraków, dnia 12 czerwca 2003 roku.

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAN FINANSOWYCH Z BADANIA



Biuro Biegłych Rewidentów
REW-BI sp. z o.o.
ul. Królewska 44/2,
30-045 Kraków
☎ 632-44-91 📠 632-67-50
✉ rewbi@kr.onet.pl

Podmiot uprawniony do badania sprawozdan finansowych nr 463.

Raport uzupełniający Opinie z badania sprawozdania finansowego za okres

21.02.2002r.-31.12.2002r.

Zakłady Miesne
DUDA
Spółka Akcyjna

z siedziba
w Grabkowie 73
63-930 Jutrosin

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2002 roku, został przygotowany dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Zakładów Miesnych DUDA S.A.

1. Dane identyfikujące badana jednostkę

1.1. Nazwa

Zakłady Miesne DUDA S.A.

1.1.1. Forma prawna

SPÓLKA AKCYJNA

1.2. Adres siedziby

Grabkowo 73, 63-930 Jutrosin

1.3. Zarejestrowany przedmiot działalności jednostki:

- Chów i hodowla trzody chlewnej,
- Działalność usługowa związana z chowem i hodowla zwierząt,
- Produkcja mięsa, z wyjątkiem drobiowego i króliczego
- Produkcja mięsa drobiowego i króliczego,
- Produkcja konserw, przetworów z mięsa, z podrobów mięsnych i z krwi,
- Działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów mięsnych,
- Obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu,
- Sprzedaż hurtowa owoców i warzyw,
- Nie wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- Sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna owoców i warzyw,
- Pozostała sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- Hotele i motele z restauracjami,

- Hotele i motele bez restauracji,
- Restauracje i inne placówki gastronomiczne,
- Bary,
- Stolówki,
- Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
- Towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- Towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- Wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą,
- Pozostała działalność wspomagająca transport ładowy,
- Działalność związana z turystyką,
- Pozostałe formy udzielania kredytów,
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem samochodów osobowych,
- Wynajem pozostałych środków transportu ładowego,
- Działalność rachunkowo - księgową,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność związana z zarządzaniem holdingami,
- Uprawy rolne, warzywnictwo, ogrodnictwo.

1.4. Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki:

W roku 2002 podstawowa działalnością Emitenta jest skup i ubój żywca wieprzowego i wołowego oraz konfekcjonowanie i rozbiór mięsa.

Działalność produkcyjno - handlową ZM DUDA SA można podzielić na dwie płaszczyzny działalności tj.:

1. Produkcja i sprzedaż wieprzowiny, w asortymencie: półtusze wieprzowych i elementów, mięsa drobnego, tłuszczy, podrobów, wedlin,
2. Produkcja i sprzedaż wołowiny w następującym asortymencie: ćwierci wołowych, półtusze cielecych, elementów, mięsa drobnego, skór wołowych, podrobów i jelit.

Działalność usługowa obejmuje:

1. Zamrażanie towarów w nowoczesnej komorze zamrażalniczej,
2. Składowanie towarów spożywczych w chłodni składowej,

3. Specjalistyczne usługi transportowe przewóz żywcia i towarów spożywczych.

1.5. Postawa prawna działalności

Wpis do rejestru:

Zakłady Miesne DUDA Spółka Akcyjna dnia 21 lutego 2002 roku wpisane zostały do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestr Przedsiębiorców dokonanego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000094093.

1.6. Numer Identyfikacji Podatkowej

NIP: 699-17-81-489

1.7. REGON

411141076

1.8. Kapitały

1.8.1. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2002r. wynosił 23.000.000 zł.

W badanym roku trwały procedury związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego drogą emisji akcji w obrocie publicznym. Do końca roku zgromadzono wpłaty na kapitał, lecz nie dokonano rejestracji w KRS.

1.8.2. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki na dzień 21 lutego 2002r. wynosił 25.983.840,79 zł. W roku obrotowym zwiększył się o 29.486.228,13 zł i wynosi 55.470.068,92 zł na dzień 31 grudnia 2002r. Na zmianę kapitału własnego wpłynęła emisja akcji serii „B” której nie zarejestrowano, lecz, wpłacono i ujęto w bilansie jako kapitał rezerwowy (w kwocie 20.284.000 zł.), z podwyższenia kapitału z aktualizacji inwestycji (nieruchomości) o kwotę 4.334.178,20 zł, oraz o wynik roku bieżącego w kwocie 4.868.049,93 zł.

1.8.3. Właściciele na 31.12.2002r.:

Bogna Maria Duda - Jankowiak - 824.910 akcji po 10,00 zł każda - 35,86%,
Marcin Jerzy Duda - 775.480 akcji po 10,00 zł każda - 33,72%,
Daria Duda - 699.610 akcji po 10,00 zł każda - 30,42%

1.8.4. Zmiany struktury własności

W roku obrotowym 2002 nastąpiła zmiana struktury własności akcji.

W dniu 14.03.2002 roku Pan Maciej Duda sprzedaje akcje serii „A” na rzecz Pani Darii

Duda po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, która wynosiła 10,00 zł.

W dniu 23.05.2002 roku Pan Marek Bolesław Duda sprzedaje akcje serii „A” na rzecz Pani Bogny Duda - Jankowiak po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, która wynosiła 10,00 zł.

Po opisanych powyżej zdarzeniach struktura własności na 31.12.2002 rok przedstawiona została w punkcie 1.8.3.

1.9. Jednostki powiązane

- ✘ PTU Transpol sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, ZM Duda SA posiadają udziały reprezentujące 46,04% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki,
- ✘ NetBrokers sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ZM Duda SA posiada udziały reprezentujące 20,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki,
- ✘ AGRI-Fam sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, ZM Duda SA do dnia 14.03.2002 roku posiadały 100% udziałów spółki, (które w całości zbyli).

1.10. Kierownictwo jednostki

Zarząd działał w składzie:

Bogna, Maria Duda - Jankowiak - Prezes Zarządu,

Paweł, Andrzej Sroka - Wiceprezes Zarządu,

Do dnia zakończenia badania skład zarządu nie uległ zmianie.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Badana jednostka za rok poprzedni podlegała obowiązkowemu badaniu na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości, przez „BOGDAN SAKS AUDIT” sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ul. Prosta 19 i uzyskała opinie bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2001r.-31.12.2001r. w dniu 20 lutego 2002 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 01.01.2001r. do 31.12.2001r. w kwocie 2.514.108,19 zł zostanie przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego. W dniu 21.02.2002r. nastąpiło przekształcenie Spółki z o.o. ZM DUDA w Spółkę Akcyjną. Księgi na dzień 20.02.2002r. zamknięto i salda wprowadzono jako bilans otwarcia Spółki Akcyjnej.

2.1. Ogłoszenie sprawozdania finansowego za rok poprzedzający.

Sprawozdanie finansowe za rok 2001 Spółki z o.o. ogłoszono w "Monitorze Polskim B" Nr 46 z 11 maja 2002 roku.

2.2. Złożenie sprawozdanie finansowego w rejestrze.

Sprawozdanie finansowe za rok 2001 Spółki z o.o. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sadowym.

Spółka Akcyjna ZM DUDA nie składała sprawozdania do Rejestru z uwagi na pierwszy rok działalności.

3. Dane dotyczące przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego

3.1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdan finansowych

1. W dniu 4 września 2002 roku w Krakowie zawarto umowę o badanie sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej Zakładów Miesnych DUDA za rok 2002 przez Biuro Biegłych Rewidentów REW-BI sp. z o.o. jako audytora badającego sprawozdanie finansowe.
2. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2002 przeprowadziło Biuro Biegłych Rewidentów REW-BI sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdan finansowych nr 463 na podstawie umowy o wydanie opinii i sporządzenie raportu z badania sprawozdania finansowego.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Biegły Rewident - Pani Ewa Włodecka numer ewidencyjny 4510/1822.
4. Weryfikację badania sprawozdania finansowego przeprowadził Biegły Rewident - Pani Monika Bładek numer ewidencyjny 9827/7323.
5. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2002 zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w Grabkowie oraz w siedzibie audytora w dniach od 10 maja 2003r. do 11 czerwca 2003r.

3.2. Oświadczenia o zachowaniu niezależności

3.2.1. Oświadczenie Biura Biegłych Rewidentów REW-BI sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdan finansowych nr 463.

Zarząd Biura Biegłych Rewidentów REW-BI sp. z o.o. oświadcza, że:

1. nie posiada udziałów, akcji lub innych tytułów własności w jednostce lub w jednostce z nią stowarzyszonej, dominującej, zależnej lub współzależnej,
2. nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorczych bądź zarządzających lub pracownikiem jednostki albo jednostki z nią stowarzyszonej, dominującej, zależnej lub współzależnej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych,

- sporządzaniu sprawozdania finansowego, stanowiącego przedmiot badania,
4. nie osiągnął chociażby w jednym roku w ciągu ostatnich 5 lat, co najmniej 50 proc. przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz danej jednostki, jednostki wobec niej dominującej lub jednostek z nią stowarzyszonych, jednostek od niej zależnych lub współzależnych.
 5. nie jest malzonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki albo zatrudniana przy prowadzeniu badania takiej osoby,
 6. nie ma innych powodów, aby nie mógł sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii.

Wiceprezes Zarządu

Biegły Rewident

Ewa Włodecka

Prezes Zarządu

Tadeusz Pocięgiel

**Biuro Biegłych Rewidentów
REW-BI sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 463**

3.2.2. Oświadczenie Biegłych Rewidenta badającego sprawozdanie finansowe

Niniejszym oświadczam, że:

1. nie posiadam udziałów, akcji lub innych tytułów własności w jednostce lub w jednostce z nią stowarzyszonej, dominującej, zależnej lub współzależnej,
2. nie jestem i nie byłem w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorczych bądź zarządzających lub pracownikiem jednostki albo jednostki z nią stowarzyszonej, dominującej, zależnej lub współzależnej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczyłam w prowadzeniu ksiąg rachunkowych, sporządzaniu sprawozdania finansowego, stanowiącego przedmiot badania,
4. nie osiągnęłam chociażby w jednym roku w ciągu ostatnich 5 lat, co najmniej 50 proc. przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz danej jednostki, jednostki wobec niej dominującej lub jednostek z nią stowarzyszonych, jednostek od niej zależnych lub współzależnych.
5. nie jestem malzonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia, nie jestem związana z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki, nie zatrudniam przy prowadzeniu badania takiej

osoby,

6. nie ma innych powodów, abym nie mogła sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii.

Biegły Rewident

Ewa Włodecka

Nr ewidencyjny 4510/1822

3.2.3. Oświadczenie Biegłych Rewidentów weryfikujących badanie sprawozdania finansowego

Niniejszym oświadczam, że:

1. nie posiadam udziałów, akcji lub innych tytułów własności w jednostce lub w jednostce z nią stowarzyszonej, dominującej, zależnej lub współzależnej,
2. nie jestem i nie byłem w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorczych bądź zarządzających lub pracownikiem jednostki albo jednostki z nią stowarzyszonej, dominującej, zależnej lub współzależnej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczyłam w prowadzeniu ksiąg rachunkowych, sporządzaniu sprawozdania finansowego, stanowiącego przedmiot badania,
4. nie osiągnęłam chociażby w jednym roku w ciągu ostatnich 5 lat, co najmniej 50 proc. przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz danej jednostki, jednostki wobec niej dominującej lub jednostek z nią stowarzyszonych, jednostek od niej zależnych lub współzależnych.
5. nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia, nie jestem związana z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki, nie zatrudniam przy prowadzeniu badania takiej osoby,
6. nie ma innych powodów, abym nie mogła sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii.

Biegły Rewident

Monika Bładek

Nr ewidencyjny 9827/7323

3.3. Dodatkowe informacje dotyczące przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Badana jednostka udostępniła wszystkie zadane przez Biegłego Rewidenta dane i informacje, przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych.

W oparciu o oświadczenie jednostki oraz przegląd ksiąg za okres od stycznia do marca 2003r. nie stwierdzono istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia, mających wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

4. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

4.1. Dokumentacja zasad rachunkowości.

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie dokumentacji opisującej przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości (polityka rachunkowości) zatwierdzone przez Zarząd, sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku z późniejszymi zmianami.

Znowelizowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości) wprowadzone zostały od 1 stycznia 2002 roku w Spółce z o.o., a następnie kontynuowane w Spółce Akcyjnej. Księgi Spółki prowadzone są w siedzibie Spółki Akcyjnej w Grabkowie.

4.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości jednostka stosuje w sposób ciągły, dokonując jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych w taki sposób, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne. Przekształcona Spółka Akcyjna, kontynuuje zasady wprowadzone przez Spółkę z o.o. do dnia 20.02.2002 roku.

Księgi za rok 2002 prowadzone były za pomocą dwóch programów księgowych: FERRODO do 30.09.2002r. i CDN XL. We wrześniu zmieniono program księgowy FERRODO, zamykając księgi na dzień 30.09.2002r. tj. przenosząc salda kont bilansowych i obroty kont wynikowych jako bilans otwarcia do „nowych” ksiąg prowadzonych za pomocą programu CDN XL.

Bilans zamknięcia na dzień 20.02.2002r. w Spółce z o.o. został wprowadzony jako bilans otwarcia w Spółce Akcyjnej na dzień 21.02.2002 rok.

4.3. Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych oraz ksiąg rachunkowych.

Udokumentowanie wielu operacji gospodarczych aby były przejrzyste i kompletne oraz poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych wymagało uzupełnienia w trakcie badania. Księgi jednostki nie były prowadzone rzetelnie, bezbłędnie i sprawdzalnie. Dokonane w nich zapisy korygujące w zakresie ryzyka badania, uwiarygodniły księgi na tyle, że zapewniają sporządzenie wymaganych sprawozdań finansowych. Zalecono poprawne oznaczenie (numeracje) dokumentów, aby można było je właściwie identyfikować z zapisami w księgach.

4.4. Ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Zgodnie z otrzymanym oświadczeniem Zarządu Spółki, dokumentacja opisująca zasady rachunkowości przyjęte przez jednostkę, księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są i archiwizowane w sposób chroniący je przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

4.5. Metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania

Zgodnie ze złożonym przez Zarząd jednostki oświadczeniem stosowane programowe zasady ochrony danych, w tym metody zabezpieczenia dostępu do danych gwarantują bezpieczeństwo danych, programów, parametrów oraz algorytmów przetwarzania danych, a stosowane procedury zapewniają sprawdzenie poprawności przetworzenia danych, kompletności i identyczności zapisów.

5. Informacje dotyczące inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników.

5.1. Terminy i realizacja założonych inwentaryzacji

W dniach od 30 grudnia 2002 roku do 4 stycznia 2003 roku jednostka przeprowadziła inwentaryzację wg stanu na dzień 31 grudnia 2002r. następujących magazynów:

- Grabkowo - magazyn mroźniczy,
- Grabkowo - magazyn mięsa świeżego i żywego,
- Grabkowo - magazyn techniczny i środki trwałe,
- Grabkowo - kasa,

- Grabkowo - magazyn pomocniczy,
- Oddział Kobylin - mroznia,
- Czarnków - magazyn miesa swiezego, zywca i srodki trwałe,
- Czarnków - kasa,
- Czarnków magazyn paliw,
- Czarnków - magazyn techniczny i kuchnia.

5.2. **Udział przedstawicieli audytora w inwentaryzacji**

W inwentaryzacji uczestniczyli przedstawiciele audytora. Audytor nie zgłasza zastrzeżeń do poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji. W toku inwentaryzacji nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych. Nie spisywano depozytów obcych znajdujących się w magazynach Spółki w tym zapasów Agencji Rolnej.

6. **Informacje dotyczące kontroli wewnętrznej**

6.1. **Procedury kontroli wewnętrznej**

Spółka stosuje funkcjonalny system kontroli wewnętrznej.

6.2. **Stosowanie procedur kontroli wewnętrznej.**

Działający w Jednostce system kontroli wewnętrznej, funkcjonuje w zakresie odpowiednim do obecnych rozmiarów działalności jednostki. **Istnieją mankamenty w prawidłowym obiegu dokumentów, pomiędzy działem rachunkowości (Główny Księgowych), a wydziałami merytorycznymi Spółki.**

Powyższy stan stwarza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia i udokumentowania operacji realizowanych przez jednostkę.

Kontrola wewnętrzna sprawują komórki merytoryczne.

Kontrola wtórna (formalna i rachunkowa) przeprowadza służba księgowa. Zatwierdzenia dokumentów do wypłaty dokonuje członek zarządu spółki lub upoważniona do tej czynności osoba.

7. **Analiza sytuacji jednostki**

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność spółki w okresie od 01.01. do 31.12.2002r. w porównaniu do wyników za okres od 01.01. do 31.12.2001r. przedstawione zostaną w oparciu o załącznik nr 1 do Normy nr 1 wykonywania zawodu biegłego rewidenta (załącznik nr 1 do uchwały KRBR nr 538/43/2002 z dnia 12 listopada

2002 roku.). Do analiz, przyjęto założenie, że Spółka działa od 01.01.2002r korygując bilans, rachunek zysków i strat będących przedmiotem badania w Spółce Akcyjnej. Ze względu na nieznaczny wpływ wzrostu cen w opisywanym okresie na kształtowanie się poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i wskaźników ekonomiczno-finansowych zmiany cen nie zostały wzięte pod uwagę dla celów niniejszej analizy.

7.1 Podstawowe wskaźniki liczbowe

Analiza sytuacji finansowej - część opisowa

Komentarz do ww. wielkości i węzłowych wskaźników ze wskazaniem na występowanie zjawisk negatywnych oraz zagrożeń dla możliwości kontynuowania działalności.

7.1.1. Charakterystyka dynamiki działalności

Wskaźnik dynamiki wzrostu sprzedaży osiągnął wielkość 12,88%. Wielkość wskaźnika należy uznać za zadowalającą, gdyż bardzo wysokie tempo wzrostu w roku ubiegłym wynikało ze zmiany struktury przychodów w roku 2001 w porównaniu z rokiem 2000.

7.1.2. Charakterystyka efektywności gospodarowania

Wskaźniki obrotu należnościami uległy nieznacznej poprawie, ale głównie za sprawą utworzenia odpisów aktualizujących. Cykl obrotu należnościami wynosi średnio 39 dni (powyżej miesiąca).

Wydłużeniu uległ cykl spłaty zobowiązań z 17 do 28 dni, co jest zjawiskiem negatywnym. Szybkość obrotu zapasami nieznacznie wydłużyła się, ale jest niska i wynosi średnio 8 dni. Głównym składnikiem zapasów są wyroby gotowe (mrożone), których zapas w roku 2002 wzrósł o 50% w porównaniu do roku 2001.

Pogorszeniu uległy również wskaźniki rotacji aktywów, a to za sprawą powiększenia wartości zarówno aktywów trwałych (budowa ubojni), jak również aktywów obrotowych (należności z tytułu środków zdeponowanych za opłacone akcje nowej emisji). Skutki wzrostu sumy aktywów, powinny procentować w następnych latach.

Tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży przewyższa tempo zatrudnienia, o czym świadczy wzrost wskaźnika przyrostu sprzedaży na jednego zatrudnionego.

7.1.3. Charakterystyka opłacalności działalności

Wskaźniki rentowności zysku netto do sprzedaży pozostają na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego z wyraźną tendencją zwyżkową. Obniżeniu uległa tzw. marża na sprzedaży brutto z 4,5% do 3,5%.

Rentowność kapitału własnego uległa poprawie mimo wzrostu kapitału własnego w roku bieżącym. Wskaźnik ten osiągnął wielkość 12,4%. Prawie dwukrotnie wzrosła wartość wskaźnika zwrotu kapitału podstawowego i wynosi 21%.

7.1.4. Charakterystyka płynności finansowej

Wskaźniki ogólnej i bieżącej płynności uległy poprawie i wynoszą, powyżej 1,2, co należy uznać za zjawisko pozytywne. Zjawiskiem niepokojącym jest zbyt niska wartość

wskaznika szybkiej wypłacalności (0,04). Niewatpliwie wpływ gotówki z nowej emisji akcji na początku 2003 roku poprawi te sytuacje.

7.1.5. Charakterystyka zaangażowania i zwrotności kapitału

Wskaźnik zwrotności kapitału własnego wynosi 8 lat, a wskaźnik zaangażowania kapitału na jednostka sprzedaży wynosi 0,18 zł. Powyższe wskaźniki uległy poprawie.

Pokrycie majątku kapitałem własnym zmniejszyło się z 44% do 33% co jest skutkiem wzrostu udziału kredytów w finansowaniu spółki.

8. Podsumowanie i dodatkowe informacje dotyczące badanego sprawozdania

Pozytywnym zjawiskiem jest fakt wzrostu zysku netto w kolejnych trzech latach. Następuje przyrost wartości środków trwałych wskutek inwestowania w budynki produkcyjne i linie technologiczne. Spółka zgromadziła na dzień 31.12.2002r środki z nowej emisji akcji na rynku publicznym. Kapitał z tego tytułu został zarejestrowany na początku 2003 roku, a w bilansie powiększył pozycje pasywów w kapitałach rezerwowych. Do zjawisk niosących ryzyko pogorszenia zysku zaliczyć należy stale rosnące koszty kredytów finansujących środki trwale w budowie. Po przekazaniu środków trwałych do eksploatacji odsetki od kredytów spowodują obniżenie wyniku finansowego.

9. Zagrożenie kontynuacji działania

W Spółce Zakłady Miesne DUDA SA nie występuje zagrożenie kontynuacji działania.

10. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sporządzenia

- **wprowadzenia do sprawozdania finansowego,**
- **dodatkowych informacji i wyjaśnień,**
- **zestawienie zmian w kapitale własnym,**
- **rachunek przepływów pieniężnych**
- **sprawozdania z działalności jednostki.**

Sporządzone przez jednostkę wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i wyjaśnienia zawierają istotne dane określone w Art. 48.1 Ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Art.48a. Ustawy o rachunkowości oraz danymi wykazanymi w bilansie Spółki.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z Art.48b Ustawy

o rachunkowości, w oparciu o dane wynikające z ksiąg rachunkowych oraz bilansu.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest prawidłowe i kompletne sporządzone zgodnie z Art.49.2 Ustawy o rachunkowości.

11. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe

W oparciu o oświadczenie jednostki oraz przegląd ksiąg za okres od stycznia do marca nie stwierdzono istotnych zdarzeń mających wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Jednostka przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu Biegłego Rewidenta o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

12. Informacja o istotnych naruszeniach prawa wpływających na sprawozdanie finansowe

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa wpływającego na jakość sprawozdania finansowego, a także statutu spółki.

13. Informacje Biegłego Rewidenta dotyczące współpracy z badaną jednostką.

Na prośbę Jednostki przesunięto termin zakończenia badania.

Weryfikator:

Monika Bładek

Nr ewid. 9827/7323

Biegły Rewident:

Ewa Włodecka

Nr ewid. 4510/1822

Kraków, dnia 12 czerwca 2003r.

Raport zawiera 21 strony kolejno ponumerowane, zaparafowane przez Biegłego Rewidenta.

PISMO PREZESA ZARZADU

Szanowni Państwo,

Rok 2002 był dla naszej firmy rokiem przełomowym i ważnym z wielu powodów. Był to okres dynamicznego rozwoju i wzmocnienia pozycji rynkowej ZM DUDA S.A.

Kamieniem milowym było podjęcie decyzji o wprowadzeniu firmy na Giełde Papierów Wartościowych, aby uzyskać środki niezbędne do dalszego rozwoju Spółki. Pierwszym krokiem ku temu było przekształcenie firmy w Spółkę Akcyjną.

Publiczna emisja akcji ZM DUDA S.A. zakończyła się sukcesem - w grudniu miał miejsce udany debiut giełdowy. Jesteśmy z niego tym bardziej dumni, iż była to jedna z dwóch zaledwie pierwotnych emisji akcji (IPO) w roku 2002.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom Akcjonariuszy i Inwestorów, jako jedna z pierwszych Spółek na rynku złożyliśmy deklaracje o przestrzeganiu w całości Kodeksu Dobrych Praktyk.

Równoległe z przygotowaniem do wprowadzenia akcji Spółki na Giełde Papierów Wartościowych w Warszawie trwały intensywne prace nad ukończeniem nowego zakładu w Grabkowie, którego uroczyste otwarcie świętowaliśmy w październiku. Nowy zakład - nasza duma - spełnia najsurowsze wymagania jakości, a swoim standardem przewyższa wiele zakładów działających obecnie w Unii Europejskiej. Zakład został wybudowany dzięki inwestycjom dokonany przez nas w minionych latach.

Środki pozyskane z emisji przeznaczamy na dalszą rozbudowę zakładu oraz stworzenie grupy kapitałowej skupiającej przede wszystkim spółki branży mięsnej. Pomoczą nam to w dalszym wzmocnieniu pozycji Firmy na rynku.

Przed nami jeszcze dużo pracy: w perspektywie włączenia Polski w szeregi państw członkowskich UE konieczne stało się zwiększenie starań o osiągnięcie jak najsilniejszej pozycji rynkowej. Przyszła akcesja postrzegamy jednak w kategoriach szans, nie zagrożeń.

Rok 2002 był dla nas czasem intensywnych przygotowań do zbliżającej się integracji i związanych z nią wprowadzeniem wysokich wymagań w zakresie bezpieczeństwa i jakości produkcji. Skutkiem naszych starań było uzyskanie uprawnień eksportowych do krajów UE oraz certyfikatu jakości HACCP.

Cieżka praca, jaką wkładamy w prowadzenie Spółki przynosi kolejne sukcesy. Zdobyliśmy I miejsce w rankingu „Najlepsza Spółka Branży Mięsnej roku 2002” organizowanym przez redakcję czasopisma BOSS Rolnictwo oraz Polski Związek Producentów, Eksporterów i Importerów Mięsa. Wynik ten potwierdza fakt, iż Spółka nie tylko rozwija się dynamicznie, ale znajduje się w ścisłej czołówce polskich zakładów mięsnych.

Niezwykle nobilitujący jest dla nas także fakt, iż mimo bardzo krótkiej obecności na Giełdzie Papierów Wartościowych, zajęliśmy 11 miejsce wśród 202 spółek giełdowych ocenianych przez zespół 150 analityków giełdowych, doradców inwestycyjnych i maklerów w rankingu „Giełdowa Spółka Roku

2002" Pulsu Biznesu.

Jestesmy przekonani, ze rok 2003 bedzie rokiem dalszego, intensywnego rozwoju ZM DUDA S.A.

W imieniu Zarzadu ZM DUDA S.A. pragne zlozyc podziekowania wszystkim, dzieki którym miniony rok udalo nam sie zakonczyz tak wielkim sukcesem.

Inwestorom, którzy zostali naszymi Akcjonariuszami dziekuje za zaufanie, jakim obdarzyli Spólke - wierze, ze dzialalnosc ZM DUDA S.A. bedzie dla nich nadal zródlem korzysci i satysfakcji, a Zarzad ZM DUDA S.A. bedzie konsekwentnie realizowal zasade maksymalizacji zysku dla Akcjonariuszy.

Prezes Zarzadu,

Bogna Duda-Jankowiak

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1 Nazwa : **ZAKLADY MIESNE DUDA S.A.**
- 2 Siedziba: **GRABKOWO 73 , 63-930 JUTROSIN**
- 3 Podstawowy przedmiot dzialalnosci jednostki: PKD wg GUS - 1511Z - Produkcja miesa, z wyjatkiem drobiowego i króliczego
- 4 Wskazanie wlasciwego sadu rejestrowego -
SAD REJONOWY W POZNANIU XXII WYDZIAL GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SADOWEGO JAKO SPÓLKA AKCYJNA POD NUMEREM KRS 0000094093

Czas, na jaki zostala zawarta spólka - **nieoznaczony**

5. Zarzad : Bogna Duda-Jankowiak - prezes zarzadu

Pawel Sroka - wiceprezes zarzadu

Rada Nadzorcza: Jerzy Rey - przewodniczacy RN

Grzegorz Leszczynski-wiceprzewodniczacy RN

Miroslaw Weclas-czlonek RN

Okres objety sprawozdaniem finansowym: **01.01.2002 - 31.12.2002 i obejmuje dane wykazane w sprawozdaniu finansowym Zakladów Miesnych DUDA sp.z o.o.(prawnego poprzednika) od 01.01.2002 - 20.02.2002 r. oraz w sprawozdaniu finansowym Zakladów Miesnych DUDA S.A. od 21.02.2002 - 31.12.2002 r.**

- 6 Sprawozdanie zostalo sporzadzone **przy zalozeniu kontynuowania dzialalnosci gospodarczej przez jednostke w okresie nie krótszym niz rok od dnia bilansowego.** Na dzien sporzadzania sprawozdania finansowego nie sa nam znane zdarzenia zagrazajace kontynuowaniu przez jednostke dzialalnosci w najblizszym okresie.

- 7 **Omówienie przyjetych zasad (polityki) rachunkowosci:**

Rachunek zysków i strat sporządzono metoda kalkulacyjna, a rachunek przepływów pieniężnych metoda pośrednia.

Metody wyceny aktywów i pasywów, w tym:

- a) **wartosci niematerialne i prawne** - wartosci niematerialne i prawne w Spółce obejmują zakupione oprogramowanie i są amortyzowane liniowo według stawki 20% w skali roku. Wycena dokonywana jest według cen nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- b) **rzeczowe aktywa trwale** - stanowią środki trwałe. Środki trwałe wycenione są w cenie nabycia. W bilansie rzeczowe aktywa trwale wykazane są w wartości netto, tj. pomniejszone o skumulowaną amortyzację. Środki trwałe o wartości początkowej równej lub niższej niż 3,5 tys. zł są amortyzowane jednorazowo. Środki trwałe o wartości powyżej 3,5 tys. zł są amortyzowane (umarzane) metoda liniowa według stawek określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 1993 r. Nr 106, poz. 482 z późn. zmianami). Roczne stawki amortyzacyjne, stosowane przez Spółkę dla poszczególnych grup rodzajowych, są następujące:

- 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 %
- prawo wieczystego użytkowania gruntu amortyzowane w ciągu 99 lat .	

**Dla dwóch budynków jednostka stosuje podwyższone stawki amortyzacyjne wskaźnikiem 1,2 z tytułu eksploatacji w warunkach pogorszonych.*

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu, wycenione są według cen nabycia powiększonych o opłaty związane z ich nabyciem i uruchomieniem.

Stawki amortyzacyjne ustalane są indywidualnie według stawek amortyzacyjnych stosowanych przez Spółkę dla pozostałych środków trwałych.

- c) Inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny nabycia, która uwzględnia wydatki związane z jej nabyciem. Inwestycje pomniejsza się o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej.

d) Zapasy

Na zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego składają się produkty gotowe, materiały, towary i zaliczki na potrzeby dostaw. Zapasy materiałów i towarów odpisane są w koszty w momencie ich zakupu (według cen zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto). Na koniec kwartału droga spisu z natury i jego wyceny według cen zakupu netto (metoda FIFO - pierwsze przyszło - pierwsze wyszło) koryguje się koszty o różnice pomiędzy wartością magazynu na początek i koniec kwartału. Zapasy wyrobów gotowych wycenia się według kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto. Zaliczki na poczet dostaw wycenia się według wartości nominalnej.

- e) **należności krótkoterminowe** - kwota wymagająca zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności
- f) **środki pieniężne** - wykazane są według wartości nominalnej.
- g) **długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** - są to koszty poniesione, które dotyczą przyszłych

okresów obrotowych, koszty organizacji poniesionych przy założeniu oraz późniejszym rozszerzeniu działalności spółki akcyjnej. Okres rozliczeniowy wynosi ponad 12 miesięcy.

- h) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** - są to koszty poniesione, które dotyczą przyszłych okresów obrotowych, a okres rozliczeniowy wynosi co najmniej 12 miesięcy.
- i) kapitał własny** - wykazany został na dzień bilansowy według wartości nominalnej z podziałem na jego składniki utworzone zgodnie z obowiązującym prawem oraz statutem. Kapitał zapasowy utworzony został zgodnie ze statutem Spółki tj. z odpisów z zysków,
- j) rezerwy na zobowiązania** - spółka tworzy rezerwy na podatek dochodowy, które ustalane są zgodnie z art. 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Wysokość pozostałych rezerw jest szacowana przez Zarząd pod kątem przewidywanych strat kierując się zasadą ostrożnej wyceny.
- k) przychody przyszłych okresów** - są to przychody uzyskane, dotyczą usług, które będą wykonywane w następnych okresach sprawozdawczych.
- l) fundusze specjalne** - składnikiem funduszy specjalnych jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.
- m) przychody ze sprzedaży towarów i produktów** - Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, ujmowane w okresach, których dotyczą, na podstawie faktur własnych, pomniejszone o podatek od towarów i usług.
- n) Sposób wyceny transakcji terminowych na dzień wyceny przypadający w okresie ich trwania :**
Forward - kwota wynikająca z kontraktu po kursie banku, w którym został zawarty, na dzień wyceny
SWAP - różnica pomiędzy kursem sprzedaży i kursem kupna, zgodnie z zawartą umową kontraktu.
- o)** Składniki aktywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez Bank, z którego usług korzysta Zakład, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- p)** Składniki pasywów wycenia się po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez Bank, z którego usług korzysta Jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

BILANS

	Nota	2002	2001
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		58 434	30 834
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	93	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	47 677	26 615
4. Inwestycje długoterminowe	4	10 421	4 200
4.1. Nieruchomości		8 890	4 044
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 531	6
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		1 531	6
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		1 531	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	150
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	153	19
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		153	0
II. Aktywa obrotowe		58 454	32 356
1. Zapasy	6	5 079	4 376
2. Należności krótkoterminowe	7,8	49 067	25 291
2.1. Od jednostek powiązanych		199	0
2.2. Od pozostałych jednostek		48 868	25 291
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 594	2 615
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 594	2 615
a) w jednostkach powiązanych		0	1 381
b) w pozostałych jednostkach		0	0

	Nota	2002	2001
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 594	1 234
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	2 713	74
Aktywa razem		116 887	63 190
PASYWA			
I. Kapitał własny		55 470	25 834
1. Kapitał zakładowy	12	23 000	23 000
4. Kapitał zapasowy	14	2 834	32
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	4 334	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	20 284	
8. Zysk (strata) netto		5 018	2 514
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		61 417	37 356
1. Rezerwy na zobowiązania	18	780	103
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		718	103
1.3. Pozostałe rezerwy		63	0
2. Zobowiązania długoterminowe	19	16 669	4 447
2.2. Wobec pozostałych jednostek		16 669	4 447
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	43 968	32 766
3.1. Wobec jednostek powiązanych		847	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		42 607	32 376
3.3. Fundusze specjalne		514	390
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	0	40
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	40
b) krótkoterminowe		0	40
Pasywa razem		116 887	63 190
Wartość księgowa		55 470	25 834
Liczba akcji		2 300 000	2 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	24,12	11,23
Rozwodniona liczba akcji		3 314 200	3 314 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	16,74	7,79

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	2002	2001
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1 500	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		1 500	0
Pozycje pozabilansowe, razem		1 500	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2002	2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		219 875	194 530
- od jednostek powiązanych		97	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	218 936	193 570
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	939	960
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		202 588	179 589
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	201 809	178 700
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		779	889
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		17 287	14 941
IV. Koszty sprzedaży	26	7 217	3 961
V. Koszty ogólnego zarządu	26	2 125	2 192
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		7 945	8 788
VII. Pozostałe przychody operacyjne		4 189	49
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Dotacje		3 161	0
3. Inne przychody operacyjne	27	1 028	49
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 739	2 917
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 911	23
3. Inne koszty operacyjne	28	828	2 894
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		9 395	5 920
X. Przychody finansowe	29	1 061	897
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		929	881
- od jednostek powiązanych		0	0
5. Inne		132	0
XI. Koszty finansowe	30	3 192	3 379
1. Odsetki, w tym:		2 158	3 283
- dla jednostek powiązanych		0	0
4. Inne		1 034	96
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		7 264	3 438
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	54
1. Zyski nadzwyczajne	32	0	60
2. Straty nadzwyczajne	33	0	6
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		7 264	3 492
XV. Podatek dochodowy	34	2 246	978
a) część bieżąca		1 682	875
b) część odroczone		564	103
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0

	Nota	2002	2001
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		5 018	2 514

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2002	2001
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 834	23 320
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 834	23 320
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 000	23 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 000	23 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	320	0
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 514	320
a) zwiększenia (z tytułu)	2 514	320
- z podziału zysku (ustawowo)		0
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo minimalna wartość)	2 514	320
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 834	320
a) zwiększenia (z tytułu)	4 334	0
-aktualizacja wyceny nieruchomości	4 334	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 334	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	20 284	0
a) zwiększenia (z tytułu)	20 284	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	20 284	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 514	0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 514	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 514	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 514	0
-przeznaczenia na kapitał zapasowy	2 514	0
8. Wynik netto	5 018	2 514
a) zysk netto	5 018	2 514
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	55 470	25 834
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		25 834

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	2002	2001
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 018	2 514
II. Korekty razem	-1 657	1 670
2. Amortyzacja	0	1 770
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych		0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		0
6. Zmiana stanu rezerw	678	103
7. Zmiana stanu zapasów	-703	-1 358
8. Zmiana stanu należności	-3 492	-5 913
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 674	6 631
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 814	-18
11. Inne korekty		455
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	3 360	4 184
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6	185
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		185
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6	0
b) w pozostałych jednostkach		0
II. Wydatki	24 293	8 727
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 910	3 152
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4 774	4 044
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 381
a) w jednostkach powiązanych	0	1 381
- nabycie aktywów finansowych	0	1 381
b) w pozostałych jednostkach		0
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 609	150
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-24 386	-8 542
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23 424	11 940
2. Kredyty i pożyczki	23 424	11 940
II. Wydatki	2 038	6 560
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 038	6 560
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	21 386	5 380
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	360	1 022
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 022
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 234	212
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 594	1 234

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA

A. NOTY OBJASNIAJACE

NOTY OBJASNIAJACE DO BILANSU

NOTA 1A

WARTOSCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2002	2001
b) wartosc firmy	93	0
- oprogramowanie komputerowe	93	0
Wartosci niematerialne i prawne, razem	93	0

NOTA 1B

ZMIANY WARTOSCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartosci niematerialne i prawne, razem
	koszty zakonczonych prac rozwojowych	wartosc firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartosci, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartosci niematerialne i prawne	zaliczki na wartosci niematerialne i prawne	
a) wartosc brutto wartosci niematerialnych i prawnych na poczatek okresu			0	0			0
b) zwiekszenia (z tytulu)			98	98			98
-							98
d) wartosc brutto wartosci niematerialnych i prawnych na koniec okresu			98	98			98
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na poczatek okresu			0	0			0
f) amortyzacja za okres (z tytulu)			5	5			5
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			5	5			5
j) wartosc netto wartosci niematerialnych i prawnych na koniec okresu			93	93			93

NOTA 1C

WARTOSCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WLASNOSCIOWA)	2002	2001
a) własne	93	0
Wartosci niematerialne i prawne, razem	93	0

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWALE	2002	2001
a) środki trwałe, w tym:	32 576	21 579
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	291	254
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 529	12 480
- urządzenia techniczne i maszyny	9 952	5 118
- środki transportu	5 525	3 640
- inne środki trwałe	279	87
b) środki trwałe w budowie	15 191	5 036
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	47 767	26 615

NOTA 2B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	255	13 253	6 038	4 606	128	24 280
b) zwiększenia (z tytułu)	37	4 526	5 543	2 798	205	13 109
- zakupu	37	4 526	5 543	2 798	205	13 109
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	292	17 779	11 581	7 404	333	37 389
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1	773	920	966	41	2 701
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	477	709	913	13	2 113
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1	1 250	1 639	1 879	54	4 813
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	291	16 529	9 952	5 525	279	32 576

NOTA 2C

SRODKI TRWALE BILANSOWE (STRUKTURA WLASNOCIOWA)	2002	2001
a) własne	29 992	21 579
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 564	
-leasingi	2 564	0
Srodki trwałe bilansowe, razem	32 576	21 579

NOTA 2D

SRODKI TRWALE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2002	2001
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	322	922
-leasingi	322	922
-leasing operacyjny		
Srodki trwałe pozabilansowe, razem	322	922

NOTA 4A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOSCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2002	2001
a) stan na początek okresu	4 044	0
b) zwiększenia (z tytułu)	4 846	4 044
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	8 890	4 044

NOTA 4C

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2002	2001
a) w jednostkach zależnych	1 381	0
- udziały lub akcje	1 381	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	150	0
- udziały lub akcje	150	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 531	0

NOTA 4K

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2002	2001
a) stan na początek okresu	6	6
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	1 531	0
-przekwalifikowania z inwestycji krótkoterminowych		
-	1 531	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	6	0
-sprzedaży	6	0
d) stan na koniec okresu	1 531	6

NOTA 4L

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	TransPol Sp. z o.o.	Bytom	usługi transportowe	współzależna	nie podlega konsolidacji	31.08.2001 r.	1 381 100	0	1 381 100	46,03	46,03	-
2	NetBrokers Sp. z o.o.	Kraków	prowadzenie wirtualnej giełdy towarowej	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	18.10.2001 r.	150 000	0	150 000	20,00	20,00	-

NOTA 4O

PAPIERY WARTOSCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	1 531	150
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 531	150

NOTA 4P

PAPIERY WARTOSCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOSCI)	2002	2001
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartosc bilansowa)	1 531	1 381
a) udziały i akcje (wartosc bilansowa):	1 531	1 381
- wartosc wedlug cen nabycia	1 531	1 381
c) inne - wg grup rodzajowych (wartosc bilansowa):	0	
- wartosc wedlug cen nabycia	0	0
Wartosc wedlug cen nabycia, razem	1 531	1 381
Wartosc bilansowa, razem	1 531	1 381

NOTA 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTULU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
2. Zwiększenia	153	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	153	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	153	0
a) odniesionych na wynik finansowy	153	0

NOTA 5B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	

NOTA 6

ZAPASY	2002	2001
a) materiały	370	383
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	4 679	3 108
d) towary	30	66
e) zaliczki na dostawy	0	677
Zapasy, razem	5 079	4 376

NOTA 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2002	2001
a) od jednostek powiązanych	199	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	114	0
- do 12 miesięcy	114	0
- inne	85	0
b) należności od pozostałych jednostek	48 868	25 291
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 025	24 197
- do 12 miesięcy	23 025	24 197
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 367	685
- inne	21 476	409
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	49 067	25 291
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 502	623
Należności krótkoterminowe brutto, razem	51 569	25 914

NOTA 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2002	2001
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	114	0
- od jednostek zależnych	114	0
b) inne, w tym:	85	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	85	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	199	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	199	0

NOTA 7C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	657	284
a) zwiększenia (z tytułu)	1 939	565
- utworzenie		565
b) zmniejszenia (z tytułu)	94	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 502	

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	49 178	25 914
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 391	0
tys. zł	2 391	
- tys. USD	634	
Należności krótkoterminowe, razem	51 569	25 914

NOTA 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTALYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2002	2001
a) do 1 miesiąca	11 999	22 970
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 315	498
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	114	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	11 098	1 352
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	25 526	24 820
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 502	623
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	23 024	24 197

NOTA 7F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	2002	2001
a) do 1 miesiąca	9 470	554
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	213	175
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	86	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	795	0
e) powyżej 1 roku	534	623
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 098	1 352
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 502	623
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 596	729

NOTA 9A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2002	2001
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	150
- udziały lub akcje	0	150
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 594	1 234
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 594	1 234
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 594	1 384

NOTA 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej		150
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		150

NOTA 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		1 381
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		1 381
- wartość według cen nabycia		1 381
- wartość według cen nabycia		1 381
Wartość bilansowa, razem		1 381

NOTA 9E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	1 428	541
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	166	693
b1. jednostka/waluta tys. / USD	44	174
tys. zł	166	693
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 594	1 234

NOTA 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 478	74
-koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	2 478	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	235	74
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 713	74

NOTA 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria "A"	zwykłe na okaziciela	nie występuje	nie występuje	2 300 000	23 000 000	wkłady pieniężne, aport	21.02.2002 r.	
Liczba akcji, razem				2 300 000				
Kapitał zakładowy, razem					23 000 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 10,00 zł								

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA - stan na dzień 31.12.2002 roku, zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu ZM DUDA S.A.:

Lp.	Akcjonariusz Liczba głosów	Liczba akcji	Udział w kapitale zakł. (%)
1.	Bogna Duda-Jankowiak 35,86 %	824 910	35,86 %
2.	Marcin Duda 33,72 %	775 480	33,72 %
3.	Daria Duda 30,42 %	699 610	30,42 %

NOTA 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	2002	2001
c) utworzony zgodnie ze statutem / umowa, ponad wymagana ustawowo (minimalna) wartość	2 834	320
Kapitał zapasowy, razem	2 834	320

NOTA 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2002	2001
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	4 334	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	4 334	

NOTA 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2002	2001
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	20 284	

NOTA 18A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	103	0
a) odniesionej na wynik finansowy	103	0
2. Zwiększenia	615	103
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	615	103
3. Zmniejszenia	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	718	103
a) odniesionej na wynik finansowy	718	103

NOTA 18E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2002	2001
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	62	0
-kontraktów walutowych	62	0
e) stan na koniec okresu	62	0

NOTA 19A

ZOBOWIAZANIA DLUGOTERMINOWE	2002	2001
- kredyty i pożyczki	14 523	4 447
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 146	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 669	4 447

NOTA 19B

ZOBOWIAZANIA DLUGOTERMINOWE, O POZOSTALYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	2002	2001
a) powyżej 1 roku do 3 lat	10 313	3 676
b) powyżej 3 do 5 lat	2 837	771
c) powyżej 5 lat	3 519	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 669	4 447

NOTA 19C

ZOBOWIAZANIA DLUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	16 154	4 001
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	515	446
b1. jednostka/waluta tys. / euro		127
tys. zł		446
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 669	4 447

NOTA 19D

ZOBOWIAZANIA DLUGOTERMINOWE Z TYTULU KREDYTÓW I POZYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
KREDYT BANK S.A.	Leszno	8 000 000	PLN	7 770 000	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	30.09.2009	hipoteka zwykła na nieruchomości w Grabkowie, przewlas... maszyn i urządzeń na łączną kwotę 2,5mln PLN	
KREDYT BANK S.A.	Leszno	467 856	DEM	515 887	EUR	Stawka EURIBOR+marża banku	30.09.2006	hipoteka zwykła na nieruchomości w Czarnkowie	
KREDYT BANK S.A.	Leszno	5 000 000	PLN	2 640 000	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	31.12.2006	hipoteka zwykła na nieruchomości w Grabkowie	
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Poznań	1 500 000	PLN	600 000	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	21.09.2003	gwarancja bankowa KredyBanku	
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Oborniki Wlkp.	210 000	PLN	64 000	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	15.10.2004	zastaw rejestrowy na środkach transportu	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Leszno	4 000 000	PLN	3 927 619	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	16.02.2007	hipoteka zwykła na nieruchomości w Katowicach	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Leszno	3 000 000	PLN	3 000 000	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	20.08.2007	hipoteka zwykła na nieruchomości w Kobylinie Starym	

NOTA 20A

ZOBOWIAZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2002	2001
a) wobec jednostek zależnych	847	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	847	0
- do 12 miesięcy	847	0
f) wobec pozostałych jednostek	42 607	32 376
- kredyty i pożyczki, w tym:	23 988	18 956
- długoterminowe w okresie spłaty	0	1 594
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	490	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 713	12 135
- do 12 miesięcy	16 713	12 135
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	66
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 199	693
- z tytułu wynagrodzeń	330	274
- inne (wg tytułów)	377	252
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	514	390
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 968	32 766

NOTA 20B

ZOBOWIAZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	43 967	32 710
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	112
b1. jednostka/waluta tys. / euro		56
tys. zł		112
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 967	32 766

NOTA 20C

ZOBOWIAZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTULU KREDYTÓW I POZYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
KREDYT BANK S.A.	Leszno	4 000 000	PLN	3 401 160	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	30.03.2003	hipoteka,zastaw na srodkach transportu,umowa przelewu wierzytelności	
KREDYT BANK S.A.	Leszno	2 000 000	PLN	2 000 000	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	30.03.2003	przewłaszczenie maszyn	
BZ WBK S.A.	Wrocław	2 000 000	PLN	1 801 933	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	17.06.2003	przewłaszczenie maszyn,cesja wierzytelności	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Leszno	5 500 000	PLN	5 306 261	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	8.11.2003	cesja należności handlowych na łączna kwote 7,5 mln PLN	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Leszno	3 500 000	PLN	3 454 177	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	29.04.2003	kredyt bez zabezpieczenia	
Raiffeisen Bank S.A.	Leszno	2 500 000	PLN	2 459 897	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	28.03.2003	przewłaszczenie zapasów na kwote 1,5 mln zł,cesja należności handlowych na łączna kwote 3,2mln PLN	
KREDYT BANK S.A.	Leszno	1 500 000	PLN	1 500 000	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	17.01.2003	cesja należności od ARR w Warszawie	
BPH PBK S.A.	Wrocław	5 000 000	PLN	0	PLN	Stawka WIBOR+marża banku	31.03.2003	cesja należności 5 mln PLN	

NOTA 22

Wartosc księgowa Spółki na dzien 31.12.2002 r. i 31.12.2001 r. została podzielona przez zarejestrowana - na dzien bilansowy - ilosc akcji 2 300 000 szt.

NOTY OBJASNIAJACE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAZY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOSCI)	2002	2001
przychody ze sprzedazy produktów miesnych, w tym:	218 935	191 461
- w tym: od jednostek powiazanych	97	0
-przychody netto ze sprzedazy uslug,w tym:		2 109
Przychody netto ze sprzedazy produktów, razem	218 935	193 570
- w tym: od jednostek powiazanych	97	0

NOTA 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAZY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2002	2001
a) kraj	187 490	189 082
- w tym: od jednostek powiazanych	97	0
-	187 490	
- w tym: od jednostek powiazanych	97	
b) eksport	31 445	4 488
- w tym: od jednostek powiazanych	0	0
-	31 445	0
Przychody netto ze sprzedazy produktów, razem	218 935	193 570

NOTA 25A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAZY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOSCI)	2002	2001
-przychody ze sprzedazy towarów spozywczych, w tym:	939	960
Przychody netto ze sprzedazy towarów i materiałóv, razem	939	960
- w tym: od jednostek powiazanych	0	0

NOTA 25B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAZY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2002	2001
a) kraj	939	960
- w tym: od jednostek powiazanych	0	0
-	939	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiazanych	0	0
Przychody netto ze sprzedazy towarów i materiałóv, razem	939	960
- w tym: od jednostek powiazanych	0	0

NOTA 26

KOSZTY WEDLUG RODZAJU	2002	2001
a) amortyzacja	2 097	1 770
b) zuzycie materiałóv i energii	189 500	171 429
c) uslugi obce	7 254	4 574
d) podatki i oplaty	1 090	455
e) wynagrodzenia	5 106	4 753
f) ubezpieczenia spoleczne i inne swiadczenia	1 488	1 421
g) pozostale koszty rodzajowe (z tytulu)	7 102	2 912
-		
Koszty wedlug rodzaju, razem	213 637	187 314
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczen miedzyokresowych	-1 732	-1 659
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkosc ujemna)	-753	-802
Koszty sprzedazy (wielkosc ujemna)	-7 218	-3 960
Koszty ogólnego zarzadu (wielkosc ujemna)	-2 125	-2 192
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	201 809	178 701

NOTA 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2002	2001
a) rozwiązane rezerwy (z tytulu)	9	0
b) pozostale, w tym:	1 019	49
-zasadzone koszty postepowan sadowych i komornicznych	0	49
Inne przychody operacyjne, razem	1 028	49

NOTA 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2002	2001
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	63	565
- wycena kontraktów terminowych	63	
należności		565
b) pozostałe, w tym:	765	2 352
odpisane należności		2 097
darowizny		25
- inne		207
Inne koszty operacyjne, razem	828	2 894

NOTA 29B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2002	2001
b) pozostałe odsetki	929	881
- od pozostałych jednostek	929	881
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	929	881

NOTA 29C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2002	2001
c) pozostałe, w tym:	132	0
-	132	0
Inne przychody finansowe, razem	132	0

NOTA 30A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2002	2001
a) od kredytów i pożyczek	2 158	3 273
- dla innych jednostek	2 158	3 273
b) pozostałe odsetki	0	10
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 158	3 283

NOTA 30B

INNE KOSZTY FINANSOWE	2002	2001
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	111	57
- zrealizowane	111	14
- niezrealizowane	0	43
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	923	23
-	923	0
Inne koszty finansowe, razem	1 034	80

NOTA 34A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2002	2001
1. Zysk (strata) brutto	7 264	3 492
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 059	-366
- różnice kursowe	567	
- koszt sprzedanych wierzytelności	1 511	
- darowizny	28	
- odsetki	6	
- koszty operacyjne	29	
- vat od odpisu zimpol	23	
- niewypłacone umowy zlecenia	9	
- odpisy aktualizujące należności	962	
- rezerwy na odsetki	732	
- PFRON	38	
- amortyzacja przedmiotów leasingu	189	
- pozostałe	21	
- odsetki zarachowane	-849	
- dotacje	-3 161	
- przychody ze sprzedaży wierzytelności	-976	
- różnice kursowe	-140	
- rozwiązane rezerwy	-5	
- pozostałe	-43	
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 205	3 126
4. Podatek dochodowy według stawki ... %	2 247	875
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 682	875
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 682	875

NOTA 34B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2002	2001
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	564	103
Podatek dochodowy odroczony, razem	564	103

NOTA 37

Wypracowany w latach ubiegłych, oraz w okresie 1.01.-20.02.2003 r. zysk netto został w całości przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego.

Zarząd ZM DUDA S.A. proponuje zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2002 w wysokości 4.868.049,93 złotych przeznaczyć na:

- kapitał zapasowy - 3.873.789,93 zł (słownie: trzy miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset osiemdziesiąt dziewięć 93/100 złotych);
 - dywidende dla akcjonariuszy - 994.260,- zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt złotych);
1. Dywidenda przypadająca na 1 (jedną) akcję wynosi 0,30 zł. (słownie: zero złotych trzydzieści groszy);
 2. Prawo do dywidendy mają wszyscy akcjonariusze posiadający akcje ZM DUDA S.A. w dniu 15 lipca 2003 r.;
 3. Wypłata dywidendy nastąpi dnia 26 września 2003 r.;
 4. Dywidenda za rok obrotowy 2002 wypłacana będzie przez Biura Maklerskie prowadzące rachunek inwestycyjny akcjonariusza.

Zysk netto na jedną akcję przeliczono przyjmując ilość 2 300 000 szt. akcji.

Rozwodniony zysk na jedną akcję obliczono przyjmując ilość 3 314 200 szt. akcji.

Akcje serii "A" w ilości 2 300 000 szt. i serii "B" - 1 014 200 szt. (zgodnie z przeprowadzonymi zapisami na akcje w trakcie publicznej emisji).

NOTY OBJASNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	2002	2001
I. Zysk (strata) netto	5 018	2 514
II. Korekty razem	-1 657	1 670
2. Amortyzacja	0	1 770
6. Zmiana stanu rezerw	678	103
7. Zmiana stanu zapasów	-703	-1 358
8. Zmiana stanu należności	-3 492	-5 913
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 674	6 631
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 814	-18
11. Inne korekty	0	455
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 360	4 184

B. DODATKOWE NOTY OBJASNIAJACE

1. Informacje o instrumentach finansowych**1.1. Podział instrumentów finansowych**

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z 12.12.2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ustalono, że w Spółce w zakresie instrumentów finansowych nie wystąpiły aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu płatności.

1.2. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych**1.2.10.**

W celu zabezpieczenia rentowności zawieranych transakcji eksportowych i zabezpieczenia wpływów walutowych Spółka zawierała transakcje zabezpieczające: Forward i Swap.

Forward - umowa kupna (lub sprzedaży) określonej kwoty w walucie po cenie i w terminie uzgodnionym z bankiem obsługującym spółkę.

SWAP - umowa kupna (lub sprzedaży) określonej kwoty w walucie po cenie i w terminie uzgodnionym z bankiem z jednoczesnym zawarciem umowy transakcji odwrotnej.

Oba rodzaje transakcji zabezpieczają ryzyko walutowe - spadku kursu wymiany waluty, w której otrzymywane są należności eksportowe.

Kontrakty SWAP zawarte w Raiffeisen Bank Polska S.A.

510720,00	PLN	USD	128000,00	2002-11-28	-8 076,00 zł
518796,00	PLN			2003-02-28	
166110,00	PLN	EUR	42000,00	2002-11-28	-1 923,00 zł
168033,00	PLN			2003-02-28	
494375,00	PLN	USD	125000,00	2002-12-10	-8 137,00 zł
502512,00	PLN			2003-03-14	
393600,00	PLN	USD	100000,00	2002-11-15	-7 150,00 zł
400750,00	PLN			2003-02-28	
477600,00	PLN	USD	120000,00	2002-11-07	-7 344,00 zł
484944,00	PLN			2003-01-28	
370360,00	PLN	USD	94000,00	2002-11-21	-6 213,40 zł
376573,40	PLN			2003-02-28	
406000,00	PLN	USD	120000,00	2002-10-30	-6 630,00 zł
412630,00	PLN			2003-01-28	
848540,00	PLN	USD	209000,00	2002-10-29	-13 856,70 zł
862396,70	PLN			2003-01-28	
235020,00	PLN	USD	60000,00	2002-11-12	-3 114,00 zł
238134,00	PLN			2003-01-28	
					-62 444,10 zł

Na dzień 31.12.2002 r. utworzono rezerwy na przewidywane straty z tytułu transakcji zabezpieczających w wysokości 62 tys. złotych.

Pozostałe podpunkty nie występują.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych

Spółka w pozycjach pozabilansowych wykazywała wystawiona na zlecenie ZM DUDA S.A. przez Bank Handlowy S.A. w Warszawie gwarancje bankowa na rzecz Towarowego Domu Maklerskiego ARRTRANS

S.A. w Łodzi.

Kwota 1.500.000,- PLN

Data ważności gwarancji 28.02.2003 r.

Gwarancja wyceniana jest w wartości nominalnej.

3. Zobowiazan wobec budzetu panstwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31.12.2002 r. takie zobowiązania nie wystąpiły.

4. Działalność zaniechana

W Spółce nie zaniechano działalności na dzień 31.12.2002 r., ani nie przewiduje się zaniechania w najbliższym czasie.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Na dzień 31.12.2002 r. Spółka nie wytwarzała środków na własne potrzeby.

6. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy

W 2002 r. nakłady inwestycyjne obejmowały następujące grupy składników majątkowych/w tys.zł/ :

▪ zakup środków trwałych	13 109
- grunty	37
- budynki i budowle	4 526
- urządzenia techniczne	5 543
- środki transportu	2 798
- inne środki trwałe	205

- nakłady na środki trwałe w budowie:
- dostosowanie zakładu do wymogów norm unijnych - 10 262

Plan inwestycyjny na najbliższe 12 miesięcy od dnia bilansowego zakładu /w tys.zł/: 25 500

- dokonczenie prac związanych z dostosowaniem zakładu do wymogów norm unijnych - 16 500
- zakup środków transportu do przewozu żywca - 4 600
- zakup środków transportu do przewozu mięsa - 2 400
- pozostałe inwestycje - 2 000

7.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiazanymi, dotyczacych przeniesienia praw i zobowiazan

NIE WYSTAPIŁO

7.2. Dane liczbowe, dotyczace jednostek powiazanych ,konieczne do sporzadzenia konsolidacji

NIE WYSTAPIŁO

8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

W okresie sprawozdawczym Spółka nie brała udziału w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

9. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2002 r. zatrudnienie wynosiło 412 osób, w tym:

a) stanowiska robotnicze	- 320
b) stanowiska nierobotnicze	- 92
- administracja i zarządzanie	- 63
- księgowość i finanse	- 14
- dział sprzedaży	- 15

10. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu wynosiło 70 tys. zł (brutto).

W okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcje w tym organie wynosiło 24 tys. zł (brutto).

11. Informacje o wysokości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych przez Emitenta lub jednostki z nim powiązane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz ich współmałżonkom, krewnym i innym osobom powiązanym

W okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. Spółka nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń zarówno Członkom Zarządu, jak i Rady Nadzorczej oraz ich współmałżonkom, krewnym oraz innym osobom, z którymi są one osobiscie powiązane.

12. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

13. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

14. Informacje o prawnym poprzedniku Emitenta

Spółka powstała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie została przekształcona w spółkę akcyjną zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 12 grudnia 2001 r.

Sąd Rejonowy w Lesznie Wydział V Gospodarczy dnia 14 grudnia 1999 r. dokonał wpisu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Zakłady Miesne DUDA Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem 1321. Spółka powstała na bazie majątku spółki cywilnej ZM DUDA, który przez wspólników był sukcesywnie wnoszony aportem do ZM DUDA Sp. z o.o..

Dnia 21 lutego 2002 r. w Sadzie Rejonowy w Poznaniu XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane przekształcenie dotychczasowej formy prawnej Emitenta w spółkę akcyjną i nadano Spółce numer rejestrowy 0000094093.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia o wskaźnik inflacji, ponieważ średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła 100%.

16. Zestawienie oraz wyjaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły różnice w prezentowaniu danych finansowych oraz porównywalnych danych finansowych.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości, w porównaniu do wcześniej prezentowanych okresów.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową Emitenta

NIE WYSTAPIŁO

19. Występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Brak niepewności co do możliwości kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. Połączenie spółek

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło łączenie spółek.

21. Informacja o niezastosowaniu w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności oraz przedstawienie skutków, jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływu na wynik finansowy

NIE WYSTAPIŁO

22.1. Istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat spółki podporządkowanej, jeżeli jej sprawozdanie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe

NIE WYSTAPIŁO

22.2. Przekształcenia sprawozdań finansowych

NIE WYSTAPIŁO

23. Wylaczenia z obowiązku konsolidacji

Spółki PTU Transpol Sp. z o.o. i NetBrokers Sp. z o.o. są wyłączone z konsolidacji na podstawie art. 56 ust. 3 w związku z art. 58 ust. 1 pkt 1 tej Ustawy o Rachunkowości warunków, gdyż nie spełniają wskazanych w art. 3 ust. 1 pkt. 37 lit. a - e tej Ustawy warunków.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

3A, 3B, 3C, 3D, 4B, 4D, 4E, 4F, 4G, 4H, 4I, 4J, 4M, 4N, 4Q, 4R, 4S, 4T, 9D, 9F, 9G, 13A, 13B, 17, 18B, 18C, 18D, 19E, 20D, 21A, 21B, 23A, 23B, 29A, 32, 33, 34C, 34D, 35, 36

PODPISY

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-09-24	Bogna Duda-Jankowiak	prezes zarządu	
2003-09-24	Paweł Sroka	wiceprezes zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-09-24	Krzysztof Blania	główny księgowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

SPRAWOZDANIE

Zarządu z działalności Zakładów Miesnych DUDA S.A. z siedzibą w Grabkowie 73, gmina Jutrosin, powiat Rawicz, za okres od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r.

Nr KRS 0000094093, REGON 411141076

Spółka w okresie od 1 stycznia do 20 lutego 2002 r. działała w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, od 21 lutego 2002 r. jako Spółka Akcyjna.

Przychody ze sprzedaży ZM DUDA S.A. w 2002 roku wyniosły 219 875 tys. zł w tym ponad 31 445 tys. zł eksportu.

1. Podstawowe produkty, towary i usługi

Podstawowa działalność Emitenta jest skup i ubój żywca wieprzowego i wołowego oraz konfekcjonowanie i rozbiór mięsa.

Działalność produkcyjno-handlowa ZM DUDA S.A. można podzielić na dwie podstawowe grupy:

produkcja i sprzedaż wieprzowiny, w asortymencie: półtusze wieprzowych i elementów, mięsa drobnego, tłuszczu, podrobów, wedlin oraz jelit, produkcja i sprzedaż wołowiny w następującym asortymencie: ćwierci wołowych, półtusze cielecych, elementów, mięsa drobnego, skór wołowych, podrobów i jelit.

Działalność usługowa Emitenta obejmuje:

zamrażanie towarów w nowoczesnej komorze zamrażalniczej,

składowanie towarów spożywczych w chłodni składowej,

specjalistyczne usługi transportowe przewóz żywca i towarów spożywczych.

Działalność usługowa ZM DUDA S.A. stanowił w poprzednich latach margines działalności. Jednak ze względu na to, że Emitent posiada nowoczesną spełniającą wszystkie normy sanitarne i ekologiczne chłodnię składową wybudowaną w kwietniu 2002 r. o zdolności składowej 10 tys. ton, oraz nowoczesny, stale rozbudowywany tabor samochodowy do przewozu art. spożywczych i żywych zwierząt, z tego względu udział usług w przychodach firmy będzie miał większe znaczenie.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów osiągniętych przez Emitenta.

Podział przychodów Emitenta ze względu na obszary działalności (w tys. zł)

Wyszczególnienie	1999*		2000**		2001**		2002	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	101 771	100,0%	123 315	100,0%	194 530	100,0%	219 875	100%
przychody z działalności produkcyjno-handlowej	101 232	99,5%	121 556	98,6%	192 422	98,9%	214 476	97,55%
przychody ze sprzedaży usług	539	0,5%	1 759	1,4%	2 108	1,1%	5 399	2,45%

Działalność produkcyjno-handlowa

Produkty wieprzowe to najważniejsza grupa asortymentowa Spółki, stanowiąca około 88,2% ogólnej produkcji. Wielkość produkcji asortymentów wołowych w okresie kryzysu, wywołanego ryzykiem związanym z chorobą szalonych krów, stanowi niewielki procent produkcji Spółki.

Struktura produkcji Spółki z podziałem na asortymenty w tys. kg latach 1999-2002

Wieprzowina	1999*		2000**		2001**		2002	
	tys. kg	udział	tys. kg	udział	tys. kg	udział	tys. kg	udział
Półtusze	17 655	65,5%	15 806	64,4%	19 034	60,1%	24 376	65,1
Elementy	2 497	9,3%	3 039	12,4%	3 568	11,3%	3 047	8,1
Mięso drobne	402	1,5%	423	1,7%	585	1,8%	511	1,4
Tłuszcze	1 990	7,4%	1 500	6,1%	1 198	3,8%	1 431	3,8
Podroby	846	3,1%	891	3,6%	786	2,5%	918	2,4
Jelita	2 970	11,0%	2 089	8,4%	2 873	9,1%	2 755	7,4
Wedliny (towar handlowy)	38	0,1%	17	0,1%	0	0,0%	-	-
RAZEM WIEPRZOWINA	26 398	97,9%	23 765	96,7%	28 044	88,6%	33 038	88,2
Wołowina	tys. kg	udział	tys. kg	udział	tys. kg	udział	tys. kg	udział
Ćwierci wołowe	281	1,0%	401	1,6%	2 892	9,1%	4 011	10,7
Półtusze cielece	2	0,0%	13	0,1%	6	0,0%	26	0,1
Elementy	109	0,4%	147	0,6%	58	0,2%	66	0,1
Mięso drobne	79	0,3%	126	0,5%	218	0,7%	147	0,4
Skóry wołowe	49	0,2%	80	0,3%	325	1,0%	101	0,3
Podroby	13	0,1%	43	0,2%	121	0,4%	62	0,2
Jelita wołowe	36	0,1%	10	0,0%	0	0,0%	-	-
Wedliny (towar handlowy)	-	-	0	0,0%	-	-	-	-
RAZEM WOLOWINA	569	2,1%	820	3,3%	3 620	11,4%	4 413	11,8
RAZEM PRODUKCJA	26 967	100,0%	24 585	100,0%	31 665	100,0%	37 451	100

Struktura przychodów ze sprzedaży, według grup asortymentowych, kształtuje się podobnie jak struktura produkcji Spółki. W 2002 r. udział przychodów ze sprzedaży produktów wieprzowych stanowił 85,20% przychodów ze sprzedaży produkcji Spółki.

Struktura sprzedaży produkcji w tys. zł z podziałem na asortymenty w latach 1999-2002

Wieprzowina	1999*		2000		2001		2002	
	tys. zł	Udział	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	udział
Póltusze	78 395	77,4%	88 722	73,0%	127 740	66,4%	141 378	64,3
Elementy	13 027	12,9%	19 988	16,4%	32 246	16,8%	36 336	16,5
Mieso drobne	1 239	1,2%	1 891	1,6%	3 001	1,6%	2 880	1,3
Tłuszcze	1 966	1,9%	2 215	1,8%	2 791	1,5%	2 901	1,3
Podroby	1 791	1,8%	1 921	1,6%	2 443	1,3%	2 471	1,1
Jelita	1 486	1,5%	1 032	0,8%	1 144	0,6%	1 354	0,6
Wedliny (towar handlowy)	185	0,2%	93	0,1%	2	0,0%	-	-
RAZEM WIEPRZOWINA	98 089	96,9%	115 862	95,4%	169 367	88,2%	187 320	85,2
Wolowina	tys. zł	Udział	tys. zł	udział	tys. zł	Udział	tys. zł	Udział
Cwierci wolowe	1 566	1,5%	2 793	2,3%	18 144	9,4%	26 907	12,2
Póltusze cielece	19	0,0%	138	0,1%	62	0,0%	59	-
Elementy	898	0,9%	1 290	1,1%	723	0,3%	767	0,3
Mieso drobne	393	0,4%	767	0,6%	1 317	0,7%	1 458	0,6
Skóry wolowe	213	0,2%	521	0,4%	2 295	1,2%	2 782	1,2
Podroby	47	0,1%	181	0,1%	514	0,2%	582	0,2
Jelita wolowe	7	0,0%	3	0,0%	0	0,0%	-	-
Wedliny (towar handlowy)	-	-	1	0,0%	-	-	-	-
RAZEM WOŁOWINA	3 143	3,1%	5 694	4,6%	23 055	11,8%	32 555	14,8
RAZEM PRODUKCJA	101 232	100,0%	121 556	100,0%	192 422	100,0%	219 875	100

2. Informacje nt. rynków zbytu

Krajowe rynki zbytu

Krajowych Odbiorców produktów ZM DUDA można podzielić na następujące grupy:

Grupa I - zakłady przetwórstwa miesnego. Klienci tej grupy to wiodące zakłady przetwórstwa miesnego zlokalizowane na terenie całego kraju. W przeciągu ostatnich kilku lat spada procentowy udział obrotów realizowanych z zakładami przetwórstwa miesnego w ogólnych przychodach Spółki na rzecz sieci handlowych.

Grupa II - zakłady rozbioru mięsa. Klienci zakupujący póltusze wieprzowe i cwierci wolowe nie prowadzący własnego skupu i uboju żywego. Grupa ta stanowi około **18 %** ogólnych przychodów Spółki ze sprzedaży krajowej i utrzymuje się stabilnym poziomie.

Grupa III - sieci super i hipermarketów. Dynamicznie rozwijająca się grupa klientów, o znaczącym udziale w ogólnych przychodach ZM DUDA wynoszącym w 2002 r. 16,3 % Grupa ta składa się między innymi z 6 zagranicznych sieci sprzedaży detalicznej i cash & carry.

Grupa IV - małe sklepy detaliczne. Procentowy udział obrotów tej grupy w ogólnych przychodach ze sprzedaży krajowej wyniósł **0,5%** w 2002 roku. Obroty tej grupy nie wpływają na ogólne wyniki Spółki, jednakże mają znaczenie marketingowe i lokalne dla Emitenta. W związku z planowanym rozwojem sprzedaży we własnych firmowych sklepach udział tej grupy wzrosnąć znacznie w następnych latach.

Grupa V - usługobiorcy. Jest to najmłodsza z wyróżnionych grup odbiorców, która w roku 2002 przyniosła Spółce ponad **2,9 %** przychodów ze sprzedaży krajowej.

Przychody ze sprzedaży 1999 - 2002 według grup krajowych klientów (w tys. zł)

GRUPY ODBIORCÓW:	1999*	2000**	2001**	2002
I Zakłady Przetwórstwa Miesnego	65 175	72 696	97 248	90 351
II Zakłady Rozbiorowe	22 710	20 300	40 996	33 766
III Sieci handlowe	12 762	27 507	28 838	30 598
IV Sklepy Detaliczne	65	662	1 004	8 995
V Usługobiorcy	539	1 759	2 109	5 399
Pozostali	-	-	19 847	26 473
RAZEM sprzedaż krajowa	101 251	122 924	190 042	187 490

Zagraniczne rynki zbytu

Spółka posiada uprawnienia eksportowe dla ubojni oraz chłodni składowej wydane przez Głównego Lekarza Inspekcji Weterynaryjnej. Uprawnienia te umożliwiają ZM DUDA eksport mięsa wieprzowego w póltuszach i elementach, mięsa wołowego w cwiertuszach i elementach oraz jadalnych tłuszczów zwierzęcych do wszystkich państw z wyłączeniem państw członkowskich Unii Europejskiej, USA i Kanady. Faktycznie sprzedaż eksportowa Spółka prowadzi do takich krajów jak: Albania, Rosja, Rumunia, Chorwacja, Litwa, Macedonia, Lotwa, Estonia, Białorus oraz Ukraina. W IV kwartale 2001 roku Spółka zorganizowała biuro eksportu z siedzibą w Warszawie, którego zadaniem jest nawiązywanie kontaktów handlowych oraz organizowanie i obsługa zawieranych umów z kontrahentami zagranicznymi. Efektem tego był ponad 17 % udział eksportu w przychodach ze sprzedaży firmy w 2002 roku.

Uzyskanie na początku br. uprawnień do produkcji i eksportu na rynki krajów UE pozwoli na rozszerzenie rynków zbytu o dotychczas niedostępne wspólnoty europejskiej, a także kraje, które wymagają podobnych uprawnień. Docelowo Spółka chce sprzedawać 25 % swoich produktów na rynkach zagranicznych.

3. Informacje o znaczących umowach

Ze względu na fakt, iż wielkość kapitałów własnych nie jest kryterium pozwalającym na właściwą ocenę znaczenia zawartej umowy, kryterium uznania umowy za umowy znaczące stanowił fakt, iż wartość przedmiotu umowy wynosiła co najmniej 10% wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów.

1. Polisa Nr C 01/2045/2002/2

Data zawarcia umowy

2 stycznia 2002 r.

Strony umowy

Commercial Union Polska - Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. i Zakłady Miesne Duda Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta).

Przedmiot umowy

Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia mienia zgodnie z OWU Commercial Union z 1996 r. Ubezpieczenie obejmuje budynki i budowle znajdujące się w Grabkowie 73, w gminie Jutrosin. Umowa zawiera następujące klauzule dodatkowe: klauzule dotycząca prawidłowego rozpoznawania daty, klauzule szkód mechanicznych i elektrycznych maszyn i urządzeń, klauzule automatycznego pokrycia nowego mienia i inwestycji, klauzule ograniczenia proporcji, klauzule reprezentantów, klauzule dopuszczenia transportu gotówki przez kierowcę traktowanego jako konwojenta oraz klauzule szkód w elementach konstrukcyjnych budynków.

Istotne warunki umowy

Składka wynosi 23 230,00 PLN i jest płatna w 4 ratach. Suma ubezpieczenia wynosi 20 200 000 PLN.

Kary umowne

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Zastrzeżenie warunku lub terminu

Okres ubezpieczenia od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. włącznie. Ochrona ubezpieczeniowa została udzielona pod warunkiem zawieszającym opłacenia przez ubezpieczającego określonej w polisie stawki ubezpieczeniowej.

Kryterium będące podstawą uznania umowy za umowę znaczącą

Wartość przedmiotu umowy wynosi ponad 10% wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów.

2. Polisa Nr BCEF 00/2045/2002/2

Data zawarcia umowy

2 stycznia 2002 r.

Strony umowy

Commercial Union Polska - Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. i Zakłady Miesne Duda Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta).

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Przedmiotem umowy jest :

Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia mienia zgodnie z OWU Commercial Union z 1996 r. System ubezpieczenia obejmuje sumy stałe według wartości nowej odtworzeniowej, dla zapasów, mięsa wieprzowego według ceny wytworzenia. Ubezpieczeniem tym objęte są następujące składniki mienia:

znajdujące się w Grabkowie 73, w gminie Jutrosin:
maszyny i urządzenia - suma ubezpieczenia 3 000 000,00 PLN,
meble i wyposażenie - suma ubezpieczenia - 50 000,00 PLN,
gotówka - suma ubezpieczenia 300 000,00 PLN,
mięso wieprzowe - suma ubezpieczenia - 1 000 000,00 PLN,
znajdujące się Czarnkowie, ul. Gdanska 44:
budynki i budowle - suma ubezpieczenia - 7 200 000,00 PLN,
maszyny i urządzenia - suma ubezpieczenia - 500 000 00 PLN,
urządzenia do badania mięsnosci - suma ubezpieczenia - 80 000,00 PLN,
meble i wyposażenie - suma ubezpieczenia 10 000,00 PLN,
gotówka - suma ubezpieczenia 100 000,00 PLN,
zapasy - suma ubezpieczenia - 100 000, 00 PLN,
mięso wieprzowe - suma ubezpieczenia 500 000,00 PLN,
znajdujące się w Warszawie, Al. Solidarnosci 147/5:
wyposażenie biura (z wyłączeniem sprzętu elektronicznego) - suma ubezpieczenia - 2 000,00 PLN,
gotówka - suma ubezpieczenia - 10 000,00 PLN.

Limity kradzieżowe na wszystkie lokalizacje wynoszą:

na maszyny, aparaty linie produkcyjne - 1 000 000,00 PLN,
na meble i wyposażenie 50 000, 00 PLN,
na mięso wieprzowe 1 000 000,00 PLN,
na zapasy 100 000, 00 PLN,
na gotówkę w kasie - 200 000,00 PLN.

Umowa zawiera następujące klauzule dodatkowe:

klauzule dotycząca prawidłowego rozpoznawania daty,
klauzule szkód mechanicznych i elektrycznych maszyn i urządzeń,
klauzule automatycznego pokrycia nowego mienia i inwestycji,
klauzule ograniczenia proporcji,
klauzule reprezentantów,

klauzule dopuszczenia transportu gotówki przez kierowcę pojazdu traktowanego jako konwojenta oraz klauzule szkód w elementach konstrukcyjnych budynków.

Ubezpieczenie wartości pieniężnych w transporcie krajowym (Cargo) zgodnie z OWU wartości pieniężnych w transporcie krajowym (Cargo) Commercial Union z 1997 r. Ubezpieczeniem objęta jest gotówka. Zakres terytorialny ubezpieczenia obejmuje terytorium Polski. Limit sumy ubezpieczenia wynosi 200 000,00 PLN na jeden środek transportu.

Ubezpieczenie utraty zysku zgodnie z OWU utraty zysku Commercial Union z 1996 r. Przedmiot ubezpieczenia stanowi zysk brutto oraz klauzula wzrostu kosztów działalności Suma ubezpieczenia wynosi łącznie 14 240 000,00 PLN. Okres odszkodowawczy wynosi 12 miesięcy.

Ubezpieczenie maszyn zgodnie z OWU ubezpieczenia maszyn Commercial Union z 1996 r. Umowa zawiera klauzule dodatkowa dotycząca prawidłowego rozpoznawania daty. System ubezpieczenia obejmuje sumy stałe wartości odtworzeniowej. Ubezpieczeniem objęty jest agregat chłodniczy z oprzyrządowaniem w Grabkowie 73 w gminie Jutrosin. Suma ubezpieczenia wynosi 550 000,00 PLN Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego zgodnie z Rozdziałem I i II OWU sprzętu elektronicznego Commercial Union z 1996 r.

Umowa zawiera następujące klauzule:

klauzule dotycząca prawidłowego rozpoznawania daty,
klauzule automatycznego pokrycia nowego mienia i inwestycji,
klauzule ograniczenia proporcji,
klauzule szkody całkowitej oraz
klauzule reprezentantów.

System ubezpieczenia zakłada sumy stałe według wartości odtworzeniowej nowej. Ubezpieczeniem objęty jest sprzęt elektroniczny znajdujący się w:

Grabkowie 73, w gminie Jutrosin - najwyższa suma ubezpieczenia 120 000,00 PLN,
Czarnkowie, ul. Gdanska 44 - najwyższa suma ubezpieczenia 10 000,00 PLN,
Warszawie, Al. Solidarności 147/5 - najwyższa suma ubezpieczenia 10 000, 00 PLN.

Ubezpieczenie Mienia w transporcie krajowym (Cargo) według OWU mienia w transporcie krajowym (Cargo) Commercial Union z 1997 r. Umowa zawiera klauzule prawidłowego rozpoznawania daty. Zakres ubezpieczenia nie obejmuje załadunku i rozładunku. Zakres terytorialny ubezpieczenia obejmuje terytorium Polski. Ubezpieczeniem objęte są półtusze wieprzowe i wołowe. Limit sumy ubezpieczenia wynosi 120 000,00 PLN na jeden środek transportu.

Postanowienia dodatkowe umowy obejmują obowiązki ubezpieczającego w przypadku powstania szkody. Ubezpieczający zobowiązany jest dokonać czynności niezbędnych dla zabezpieczenia skutecznego dochodzenia przez Commercial Union roszczeń regresowych od osób trzecich odpowiedzialnych za powstanie szkody w trybie przewidzianym odnosnymi przepisami prawnymi i przesłać Commercial Union odpowiednią dokumentację. Ponadto ubezpieczający obowiązany jest podać do wiadomości Commercial Union wszelkie znane mu okoliczności, które mogą mieć znaczenie dla oceny odpowiedzialności osoby, w stosunku do której przysługiwać może roszczenie regresowe. W razie odnalezienia mienia, za które ubezpieczający otrzymał odszkodowanie od Commercial Union, ubezpieczony jest obowiązany przyjąć to mienie i dokonać zwrotu odszkodowania w granicach wartości odzyskanego mienia i po odliczeniu kosztów związanych z jego odzyskaniem.

Ubezpieczenie mienia w transporcie międzynarodowym (Cargo). Umowa obejmuje warunki ubezpieczenia - Institute Frozen Meat Clauses A/1/1/86 - 24 Hours Brak Down, Institute Radiactive Contamination Exclusion Clause 1/10/90.

Umowa zawiera klauzule prawidłowego rozpoznawania daty oraz:

klauzule ograniczenia proporcji,
klauzule automatycznego pokrycia nowych inwestycji,
klauzule reprezentantów,
klauzule szkody całkowitej.

Ubezpieczenie nie obejmuje załadunku, wyladunku i przeladunku. Zasięgiem terytorialnym ubezpieczenia objęta jest Europa w tym Litwa, Łotwa, Estonia, Białoruś, Ukraina i Rosja. Ubezpieczeniem objęte są półtusze wieprzowe i wołowe. Suma ubezpieczenia obejmuje limit 35 000,00 USD na jeden środek transportu liczony według średniego kursu NBP z dnia powstania zdarzenia szkodowego.

Postanowienia dodatkowe obejmują obowiązki ubezpieczającego w przypadku powstania szkody. Ubezpieczający zobowiązany jest dokonać czynności niezbędnych dla zabezpieczenia skutecznego dochodzenia przez Commercial Union roszczeń regresowych od osób trzecich odpowiedzialnych za powstanie szkody w trybie przewidzianym odnosnymi przepisami prawnymi i przesłać Commercial Union odpowiednią dokumentację. Ponadto ubezpieczający obowiązany jest podać do wiadomości Commercial Union wszelkie znane mu okoliczności, które mogą mieć znaczenie dla oceny odpowiedzialności osoby, w stosunku do której przysługiwać może roszczenie regresowe. W razie odnalezienia mienia, za które ubezpieczający otrzymał odszkodowanie od Commercial Union, ubezpieczony jest obowiązany przyjąć to mienie i dokonać zwrotu odszkodowania w granicach wartości odzyskanego mienia i po odliczeniu kosztów związanych z jego odzyskaniem. Składka wynosi łącznie 69 201,70 PLN i jest płatna w czterech ratach.

Kary umowne

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Zastrzeżenie warunku lub terminu

Okres ubezpieczenia trwa od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. włącznie. Ochrona ubezpieczeniowa została udzielona pod warunkiem zawieszającym opłacenia przez ubezpieczającego określonej w polisie stawki ubezpieczeniowej.

Kryterium będące podstawą uznania umowy za umowę znacząca

Wartość przedmiotu umowy wynosi ponad 10% wartości przychodów za sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów. W odniesieniu do praw z polisy ubezpieczeniowej Nr BCEF 00/2045/2002/2 w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk w przedmiocie trójkołowego akumulatorowego wózka widłowego o wartości 94 305, 00 PLN dokonano cesji na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta wobec spółki Handlowy Leasing S.A.

3. Polisa Nr 12-1-2145-4-00252/P grupowego ubezpieczenia pracowniczego TYP P

Data zawarcia umowy

30 września 1996 r.

Strony umowy

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A. i Zakłady Miesne DUDA Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta).

Przedmiot umowy

Ubezpieczenie na życie wszystkich pracowników, którzy przystąpili lub w przyszłości przystąpią do ubezpieczenia.

Istotne warunki umowy

Umowa przewiduje, że mają do niej zastosowanie ogólne warunki ubezpieczenia pracowniczego zatwierdzone uchwałą nr 93/92 Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie S.A. z dnia 7 grudnia 1992 r. Suma ubezpieczenia wynosi 5 000 PLN. Składka miesięczna za ubezpieczenie każdego pracownika wynosi 25 PLN.

Kary umowne

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Zastrzeżenie warunku lub terminu

Umowa obowiązuje od dnia 1 października 1996 r.

Kryterium będące podstawą uznania umowy za umowę znaczącą

Wartość przedmiotu umowy wynosi ponad 10% wartości przychodów za sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów.

4. Polisa Dodatkowego Grupowego Ubezpieczenia na Wypadek leczenia Szpitalnego Nr 12-1-2154-00252/LS

Data zawarcia umowy

1 października 2000 r.

Strony umowy

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A. i Zakłady Miesne DUDA Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta).

Przedmiot umowy

Dodatkowe ubezpieczenie na wypadek leczenia szpitalnego. Ubezpieczenie to stosuje się jako ubezpieczenie dodatkowe do grupowego ubezpieczenia TYP P, potwierdzonego polisa Nr 12-1-2154-00252. W ramach umowy Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A. wypłaca świadczenie szpitalne za każdy dzień pobytu ubezpieczonego w szpitalu.

Istotne warunki umowy

W umowie mają zastosowanie ogólne warunki dodatkowego grupowego ubezpieczenia na wypadek leczenia szpitalnego zatwierdzone uchwałą nr 5 Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie S.A. z dnia 19 lutego 1998 r.

Kary umowne

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych

Zastrzeżenie warunku lub terminu

Ubezpieczeniem objęty jest okres od dnia 1 października 2000 r. Umowa nie zawiera zastrzeżeń dotyczących warunku.

Kryterium będące podstawą uznania umowy za umowę znaczącą

Wartość przedmiotu umowy wynosi ponad 10% wartości przychodów za sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów (jest to ubezpieczenie dodatkowe do polisy Nr 12-1-2154-00252/LS).

5. Polisa Nr 240/501/2/2002

Data zawarcia umowy

26 marca 2002 r.

Strony umowy

Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. i Zakłady Miesne DUDA S.A.

Przedmiot umowy

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności w ramach Ogólnych Warunków Odpowiedzialności Cywilnej zatwierdzonych Uchwałą Zarządu PZU S.A. Nr UZ/204/99 z dnia 26 sierpnia 1999 r. oraz warunków szczególnych.

PZU rozszerza zakres udzielonej ochrony o:

odpowiedzialność cywilna za wadliwe wykonanie robót i usług,

odpowiedzialność cywilna za szkody w mieniu przechowywanym, kontrolowanym lub chronionym przez Ubezpieczającego,

odpowiedzialność cywilna za szkody wodociągowo - kanalizacyjne.

Ubezpieczyciel udziela ochrony ubezpieczeniowej gdy w związku z prowadzoną działalnością lub posiadanym mieniem Ubezpieczony na podstawie czynu niedozwolonego zobowiązany jest do naprawienia szkody osobowej bądź szkody rzeczowej wyrządzonej osobie trzeciej (odpowiedzialność deliktowa).

Istotne warunki umowy

Suma gwarancyjna wynosi 5 000 000,00 USD. Udział własny wynosi 4 000 000 USD w każdej szkodzie. Składka wynosi 18 612 PLN i jest płatna jednorazowo.

Kary umowne

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Zastrzeżenie warunku lub terminu

Okres ubezpieczenia trwa od dnia 14 marca 2002 r. do dnia 31 grudnia 2002 r.

Kryterium uznania umowy za umowę znaczącą

Okoliczność, iż wartość przedmiotu umowy wynosi ponad 10% wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów.

5. Umowa Nr 5/RP/Z/WP/2002r.

Data zawarcia umowy

15 stycznia 2002 r. Zmieniona Aneksami Nr 1/2002 z dnia 21 lutego 2002 r., Nr 2/2002 z dnia 1 marca 2002 r.

Strony umowy

Agencja Rynku Rolnego z siedziba w Warszawie i Zakłady Miesne „DUDA” Sp z o.o. (poprzednik prawny Emitenta).

Przedmiot umowy

Zasady, warunki i tryb postępowania przy zakupie przez Agencję Rynku Rolnego półtuszy wieprzowych pochodzenia krajowego klasy E, U, R, nieskórowanych, bez głowy, ogona, nogi przedniej, części podgardla i przepony według wymagań określonych normą PN-91/A-82002 wraz ze zmianą A2 do tej normy według wymagań normy PN-83/A-07005 wraz ze zmianą Az7 do tej normy, w zakresie obejmującym towary żywnościowe przeznaczone do długookresowego składowania w chłodniach, oznakowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami ZM DUDA S.A. zobowiązuje się do skupienia od producentów krajowych po cenie nie niższej niż określona w umowie (zależnie od klasy) i dostarczenia na rzecz Agencji Rynku Rolnego określonej ilości półtuszy wieprzowych w przewidzianym terminie. Agencja Rynku Rolnego zobowiązuje się zakupić dostarczone półtusze po określonej cenie (zależnie od klasy).

6. Umowa Nr RP-4131-1/2002

Data zawarcia umowy

14 stycznia 2002 r. Zmieniona aneksami : Nr 1 z dnia 21 stycznia 2002 r., Nr 2 z dnia 28 stycznia 2002 r., Nr 3 z dnia 12 lutego 2002 r., Nr 4 z dnia 25 lutego 2002 r., Nr 6 z dnia 11 marca 2002 r.

Strony umowy

Agencja Rynku Rolnego z siedziba w Warszawie i Zakłady Miesne „DUDA” Spółka z o.o. (poprzednik prawny Emitenta).

Przedmiot umowy

Zasady, warunki i tryb postępowania przy zakupie przez Agencję Rynku Rolnego półtuszy wieprzowych pochodzenia krajowego klasy E, U, R, nieskórowanych, bez głowy, ogona, nogi przedniej, części podgardla i przepony według wymagań określonych normą PN-91/A-82002 wraz ze zmianą A2 do tej normy według wymagań normy PN-83/A-07005 wraz ze zmianą Az7 do tej normy, w zakresie obejmującym towary żywnościowe przeznaczone do długookresowego składowania w chłodniach, oznakowanych zgodnie z właściwymi przepisami.

7. Umowa Nr 02/W/2002

Data zawarcia Umowy

23 kwietnia 2002 r.

Strony umowy

Zakłady Miesne DUDA S.A. i Agencja Rynku Rolnego w Warszawie

Przedmiot umowy

Usługowe przyjmowanie miesa (półtuszy wieprzowych i cwiertuszy wołowych) zakupionych przez Agencję, składowanie, badanie jakościowe, wydawanie oraz rozliczenia finansowe z tym związane. ZM DUDA S.A. zobowiązały się do świadczenia usług składowania we własnych magazynach miesa zakupionego przez Agencję Rynku Rolnego w określonych w umowie warunkach w zamian i za określoną opłatę.

8. Umowa Nr 9/IR/PW/2002 na interwencyjny zakup półtuszy wieprzowych

Data zawarcia umowy

23 kwietnia 2002 r.

Strony umowy

Zakłady Miesne DUDA S.A. i Agencja Rynku Rolnego w Warszawie, zmieniona Anekssem Nr 1 z dnia 6 maja 2002 r.

Przedmiot umowy

Zasady, warunki i tryb postępowania Emitenta i Agencji przy zakupie przez Agencję na zapasy interwencyjne półtuszy wieprzowych pochodzenia krajowego kl. E, U, R, wg wymagań określonych normą PN-91/A-82001 (ze zmianą A2) oraz normy PN-83/A-07002 (ze zmianą Az7), w zakresie obejmującym towary żywnościowe przeznaczone do długookresowego składowania w chłodniach, oznakowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami. ZM DUDA S.A. zobowiązuje się do skupienia od producentów krajowych po cenie nie niższej niż określona w umowie (zależnie od klasy) i dostarczenia na rzecz Agencji Rynku Rolnego określonej ilości półtuszy wieprzowych w przewidzianym terminie. Agencja Rynku Rolnego zobowiązuje się zakupić dostarczone półtusze po określonej cenie (zależnie od klasy).

9. Umowa Nr 02/IR na interwencyjny zakup półtuszy wieprzowych

Data zawarcia umowy

23 kwietnia 2002 r. Umowa zmieniona Anekssem Nr 1 z dnia 30 kwietnia 2002 r. i Anekssem Nr 2 z dnia 8 maja 2002 r.

Strony umowy

Zakłady Miesne DUDA S.A. i Agencja Rynku Rolnego w Warszawie.

Przedmiot umowy

Zasady, warunki i tryb postępowania przy zakupie przez Agencję na zapasy interwencyjne półtuszy wieprzowych pochodzenia krajowego kl. E, U, R, wg normy PN-91/A-82001 (ze zmianą A2) oraz normy PN-83/A-07005 (ze zmianą Az7), w zakresie obejmującym towary żywnościowe przeznaczone do długookresowego składowania w chłodniach, oznakowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami ZM DUDA S.A. zobowiązuje się do skupienia od producentów krajowych po cenie nie niższej niż określona w umowie (zależnie od klasy) i dostarczenia na rzecz Agencji Rynku Rolnego określonej ilości półtuszy wieprzowych w przewidzianym terminie. Agencja Rynku Rolnego zobowiązuje się zakupić dostarczone półtusze po określonej cenie (zależnie od klasy).

4. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych.

W 2002 r. Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych w okresie 2002 r.

5. Informacje o transakcjach

W 2002 roku emitent nie zawarł z podmiotami powiązanymi transakcji o wartości przekraczającej 500 tys. EURO.

6. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek.

W omawianym okresie Emitent (działając jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do 20 lutego i Spółka akcyjna od 21 lutego 2002 r.) zawarł następujące umowy i aneksy kredytowe:

- umowa nr PBP/640/KIK/0022/02 o kredyt inwestycyjny z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. F/Leszno

data zawarcia : 18.02.2002 r.

termin spłaty kredytu : 16.02.2007 r.

kwota : 4.000.000,- PLN

zabezpieczenie: hipoteka zwykła na nieruchomości w Katowicach KW 40184 w kwocie 3.100.000,- PLN oraz hipoteka zwykła na nieruchomości w Kobylinie Starym KW 42319 w kwocie 900.000,- PLN

przeznaczenie środków z kredytu: budowa chłodni składowej w Kobylinie Starym;

- aneks nr 4 do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/6544/01 z 16.03.2001 r.

data zawarcia : 29.03.2002 r.

termin spłaty kredytu : 28.03.2003 r.

kwota : 4.000.000,- PLN

zabezpieczenie : weksel in blanco, przewłaszczenie **zapasów wyrobów gotowych na kwotę 3.000.000,- PLN**, cesja wierzytelności handlowych od 8 odbiorców Spółki, pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez bank.

przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta,

- aneks nr 3 do umowy nr LS/RB/0051/2000 z dnia 31.03.2000 r. o odnawialny kredyt obrotowy w rachunku bieżącym

data zawarcia : 29.03.2002 r.

termin spłaty kredytu : 30.03.2003 r.

kwota : 4.000.000,- PLN

zabezpieczenie : przewłaszczenie maszyn i urządzeń na kwotę 2.137.326,55 PLN, weksel in blanco.

przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta

- aneks nr 3 do umowy nr LS/RB/0050/2000 z dnia 31.03.2000 r. o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym

data zawarcia : 29.03.2002 r.

termin spłaty kredytu : 31.03.2003 r.

kwota : 4.000.000,- PLN

zabezpieczenie : zastaw na środkach transportu na kwotę 1.800.400,- PLN, weksel in blanco, cesja wierzytelności handlowych od 6 odbiorców Spółki, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Grabkowie KW 11149 do kwoty 2.200.000,- PLN.

przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta

- umowa nr PBP/640/-KIK-0144/02 o kredyt inwestycyjny z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. F/Leszno

data zawarcia : 21.08.2002 r.

termin spłaty kredytu : 20.08.2007 r.

kwota : 3.000.000,- PLN

zabezpieczenie : hipoteka zwykła w wysokości 3.000.000,- PLN oraz kaucyjna do wysokości 1.500.000,- PLN na nieruchomości w Kobylinie Starym KW 42319, przewłaszczenie maszyn i urządzeń na kwotę 1.700.000,- PLN

przeznaczenie środków z kredytu : finansowanie budowy i wyposażenia ubojni w Grabkowie.

- umowa nr PBP/640-KRB-0190/02 o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. F/Leszno

data zawarcia : 18.11.2002 r.

termin spłaty kredytu : 7.11.2003 r.

kwota : 5.550.000,- PLN

zabezpieczenie : cesja wierzytelności handlowych na kwotę 7.552.549,34 PLN

przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta.

- umowa nr PBP/670/KOZ/1082/02 o kredyt płatniczy z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. F/Leszno

data zawarcia : 14.02.2002 r.

termin spłaty kredytu : 30.04.2002 r.

kwota : 2.000.000,-

zabezpieczenie : kredyt bez zabezpieczenia

przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań

- umowa nr PBP/640-KOZ-0075/02 o kredyt płatniczy z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. F/Leszno

data zawarcia : 22.04.2002 r.

termin spłaty kredytu : 28.06.2002 r.

kwota : 500.000,- PLN

zabezpieczenie : kredyt bez zabezpieczenia

przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań

- umowa nr PBP/640-KOZ-0073/02 o kredyt płatniczy z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. F/Leszno

data zawarcia : 19.04.2002 r.
termin spłaty kredytu : 29.04.2003 r.
kwota : 2.000.000,-
zabezpieczenie : kredyt bez zabezpieczenia
przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań

- aneks nr 1 do umowy nr PBP/640-KOZ-0073/02 o kredyt płatniczy
data zawarcia : 17.07.2002 r. - podwyższenie kwoty kredytu o 500.000,- PLN
zabezpieczenie : kredyt bez zabezpieczenia
przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań.

- aneks nr 2 do umowy nr PBP/640-KOZ-0073/02 o kredyt płatniczy
data zawarcia : 25.10.2002 r. - podwyższenie kwoty kredytu o 1.000.000,- PLN
zabezpieczenie : kredyt bez zabezpieczenia
przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań.

- umowa nr LS/P/0071/2002 o kredyt płatniczy
data zawarcia : 19.12.2002 r.
termin spłaty kredytu : 17.01.2003 r.
kwota : 1.500.000,- PLN
zabezpieczenie : przelew wiarytelności z tytułu umów z ARR na dopłaty do eksportu półtuszy wieprzowych w kwocie 2.638.037,99 PLN, weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania zablokowaną kwotą na rachunku pomocniczym do wysokości 1.600.000,- PLN
przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta.

- umowa nr 29/2002 o udzielenie kredytu obrotowego z Bankiem Przemysłowo Handlowym PBK S.A. Centrum Korporacyjne Wrocław,
data zawarcia : 30.12.2002 r.
termin spłaty kredytu : 31.03.2003 r.
kwota : 5.000.000,- PLN
zabezpieczenie : cesja wiarytelności na kwotę 5.000.000,- PLN, blokada na rachunku i pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w BPHPBK S.A.
przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań.

- umowa nr 2402/118/02 o kredyt w rachunku bieżącym Bankiem Zachodnim WBK S.A. we Wrocławiu,
data zawarcia : 17.06.2002 r.
termin spłaty kredytu : 17.06.2003 r.
kwota : 2.000.000,- PLN
zabezpieczenie : weksel własny in blanco, przewłaszczenie zapasów na kwotę 1.500.000,- PLN, przewłaszczenie maszyn i urządzeń na kwotę 616.000,- PLN.
przeznaczenie środków z kredytu : regulowanie bieżących zobowiązań.

7. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Emitent w 2002 nie był jednostką dominującą w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, nie udzielił poręczenia kredytu, pożyczki lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi, tak żeby łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

8. Wykorzystanie wpływów z emisji.

W omawianym okresie doszło do skutku publiczna emisja akcji serii „B”. Jednak z uwagi na fakt, że rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła już w roku bieżącym Spółka nie wykorzystwała środków pochodzących ze sprzedaży akcji.

9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.

W publikowanych prognozach Spółki na rok 2002, zakładano osiągnięcie ponad 221 200 tys. PLN sprzedaży i ponad 6 431 tys. PLN zysku netto. Faktycznie osiągnięte wartości wyniosły 219 875 tys. PLN czyli o 1 325 tys. PLN mniejsze od zakładanych. Jednocześnie koszty wytworzenia sprzedanych produktów wzrosły o 1076 tys. PLN w porównaniu do planowanych. Efektem tego było zmniejszenie wartości zysku brutto ze sprzedaży o kwotę 2401 tys. PLN. Przyczyną takiego stanu rzeczy były ogromne sięgające 20% wahania cen żywności wieprzowej stanowiącego główny składnik kosztowy działalności firmy.

Kurs walut

Dodatkowo w trakcie badania sprawozdań kierując się ostrożnością w wycenie i prezentacji danych finansowych Zarząd podjął decyzje o utworzeniu odpisów aktualizujących należności w kwocie 2 502 tys. PLN.

10. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

W ocenie Zarządu Spółka prowadzi racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Potwierdza to m.in. dobra współpraca z obsługującymi

bankami, wg oceny których zdolność kredytowa znacznie przewyższa aktualne zaangażowanie kredytowe, a także bieżące potrzeby firmy.

W okresach zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy - w szczególności w okresie świąt Bożego Narodzenia i Wielkiej Nocy - Spółka korzysta z krótkoterminowych kredytów płatniczych pozwalających na finansowanie większego niż zwykle poziomu należności. Spółka terminowo wywiązuje się ze swoich zobowiązań handlowych jak i inwestycyjnych.

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W ocenie Zarządu Spółka posiada niezbędne środki oraz zdolność kredytową do realizacji wszystkich zamierzeń inwestycyjnych.

Na dzień sporządzania raportu Emitent nie podjął wiążącej decyzji nt. zakupu udziałów lub akcji przedsiębiorstw z wyjątkiem zakupu w 2003 r. kontrolnego pakietu - 38,26% udziałów Netbrokers sp. z o.o. (razem z dotychczas posiadanymi Z.M. DUDA S.A. posiadają 58,26%), jako pierwszy etap tworzenia grupy kapitałowej.

12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W 2002 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

13. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa :

Pomimo systematycznego spadku poziomu cen żywca - głównego surowca do produkcji (niższego niemal o 20% w stosunku do początku II kwartału), a co za tym idzie cen sprzedawanych produktów, Spółka wykonała zawarte w prognozach wyniki przychodów ze sprzedaży w niemal 100% jak i zysku netto 88%. Stało się to możliwe dzięki znacznemu wzrostowi produkcji i poprawieniu jakości oferowanego towaru, oraz zwiększającemu się stale eksportowi.

Zmiana struktury sprzedaży na rzecz droższego asortymentu, lub przechowywanego, do czasu uzyskania odpowiedniej ceny, tańszego, spowodowała zwiększenie rentowności działalności firmy, niwelując jednocześnie, (mierzony w złotych) spadek sprzedaży firmy. Było to możliwe dzięki konsekwencji w realizacji założeń polityki firmy, a w szczególności dalszego rozwoju bazy klientowskiej oraz utrzymaniu bliskich kontaktów z zagranicznymi odbiorcami.

Wykrycie w II i III kwartale przypadków BSE, paradoksalnie okazało się czynnikiem, który wpłynął na zwiększenie sprzedaży głównego produktu firmy - wieprzowiny. Ujawnienie przypadków BSE potwierdziło szczerność kontroli przeprowadzanych w dobrych zakładach produkcyjnych, zwracając uwagę na problem pochodzenia i identyfikacji mięsa, a także spowodowało zmianę struktury spożycia mięsa na korzyść wieprzowiny.

W październiku 2002 r. nastąpiło otwarcie oraz uruchomienie produkcji w nowym, zaprojektowanym i wybudowanym pod nadzorem konsultantów z UE zakładzie, o zdolności produkcyjnej do 3600 szt. trzody chlewnej dziennie, spełniającym wymagania organizacyjne, weterynaryjne, fitosanitarne, a także ekologiczne stawiane przez UE.

Wydarzeniem potwierdzającym bardzo wysoką pozycję w branży było zajęcie II miejsca w rankingu firm z branży mięsnej za rok 2001 organizowanym przez redakcję opiniotwórczego w branży czasopisma BOSS Rolnictwo, wpływające bardzo pozytywnie na wizerunek firmy w oczach kontrahentów, a także pozwalające budować pozytywne relacje z klientami.

Wymiana taboru samochodowego - leasing operacyjny specjalistycznych zestawów do przewozu mięsa - spowodowała zmniejszenie kosztów transportu własnego, a także polepszenie oferty Spółki poprzez lepszą jakość oferowanego produktu.

Pozytywnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki firmy były obniżki stóp procentowych przez RPP, co w rezultacie przełożyło się bezpośrednio na obniżenie o ponad 4% kosztów finansowych. (Oprocentowanie kredytów oparte jest na stawce WIBOR i nie przekraczało w IV kwartale 10%).

Ponadto warto zdaniem Zarządu na ogólną sytuację Spółki w najbliższym okresie będą mieć wpływ następujące czynniki:

- podpisanie z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa umowy dotyczącej bezzwrotnego dofinansowania inwestycji Spółki ze środków programu SAPARD. Spółka otrzyma bezzwrotne, nie opodatkowane fundusze w wysokości 5 100 427,20 zł z przeznaczeniem na modernizację budynku i wyposażenia chłodni i magazynów w Grabkowie zgodnie ze standardami Unii Europejskiej oraz na wdrożenie systemu bezpieczeństwa produkcji żywności (HACCP).

- rejestracja podwyższenia kapitału umożliwiająca faktyczny wpływ środków z tytułu sprzedaży akcji, a tym samym realizację celów inwestycyjnych opisanych w prospekcie emisyjnym oraz poprawa wskaźników: płynności i ogólnego zadłużenia firmy - będących wyznacznikiem oceny sytuacji finansowej firmy,

- zamknięcie ubojni w Czarnkowie z jednoczesnym pozostawieniem na tym terenie bazy skupu umożliwiającej zmniejszenie kosztów działalności, zmniejszenie zatrudnienia, centralizację produkcji, optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych nowego zakładu w Grabkowie,

- opracowanie i wdrożenie systemu HACCP, gwarantującego najwyższy poziom sanitarnego bezpieczeństwa produkcji wymaganego w Unii Europejskiej,

- wpisanie Zakładu w Grabkowie na listę podmiotów uprawnionych do produkcji i eksportu do krajów UE,

- decyzja rządu o bezpośrednich dopłatach do eksportu 41 tys. ton półtuszy wieprzowych, a także o dodatkowej interwencji na rynku żywca wieprzowego poprzez skup półtuszy za pośrednictwem Agencji Rynku Rolnego,

- protesty rolników spowodowane niską ceną żywca wieprzowego,

- zwiększenie z 8 do 16 mln PLN limitu kredytu w ramach „Programu wspierania restrukturyzacji i modernizacji przemysłu mięsnego w Polsce” z dopłatami do oprocentowania ze środków Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (symbol BR 14), umożliwiającej atrakcyjne finansowanie prowadzonych przez firmę inwestycji,

- powiększająca się nadal nadwyżka podaży żywca i związany z tym spadek cen żywca wieprzowego, a co za tym idzie możliwe protesty rolnicze, blokady dróg, oraz możliwe decyzje o dofinansowaniu, przeznaczeniu dotacji lub dopłat do hodowli żywca wieprzowego, a także dodatkowej interwencji ARR SP na rynku wieprzowiny,

- trudna sytuacja utrzymująca się w branży mięsnej powodująca niewyplacalność kontrahentów,
- dywersyfikacja sprzedawanego asortymentu poprzez wprowadzenie większych ilości produktów konfekcjonowanych przez ZM DUDA S.A. oraz inne podmioty na zlecenie i pod marką ZM DUDA SA do sieci handlowych,
- zagospodarowanie dużych ilości odpadów poprodukcyjnych stanowiących dotychczas czynnik kosztogenny i produkcja pod własną marką karmy dla psów,
- wzmoczone, zwłaszcza w okresie poprzedzającym przystąpienie Polski do Unii Europejskiej kontrole mające na celu określenie stopnia dostosowania do wymogów Unii Europejskiej, weterynaryjne, sanitarne etc. eliminujące najgorsze zakłady często stanowiące zagrożenie dla potencjalnego konsumenta,
- ogłaszane przez Agencję Rynku Rolnego przetargi na sprzedaż rezerw wieprzowiny na eksport w formie przetworzonej, oraz sprzedaż wieprzowiny do przetwórstwa na rynek krajowy, ze szczególnym uwzględnieniem eksportu z dopłatami, a także przetargi na przechowywanie zapasów i rezerw państwowych,
- niepewna sytuacja powstała w wyniku zagrożenia wybuchu wojny z Irakiem, niespodziewany drastyczny spadek wartości dolara wobec złotego a co za tym idzie zmniejszenie rentowności eksportu, oraz przewidywane wahania cen paliwa, a tym samym zwiększenie kosztów transportu zarówno trzody chlewnej jak i produktów firmy.
- zajęcie I miejsca w rankingu firm z branży mięsnej za rok 2002 organizowanej przez redakcję opiniotwórczego w branży czasopisma BOSS Rolnictwo i Polski Związek Producentów i Eksporterów Mięsa pod patronatem Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

W omawianym okresie nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w ciągu ostatniego roku obrotowego

W dniu 23 lutego 2002 r. na wniosek Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Paweł Sroka.

W dniu 19 marca 2002 r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego Krzysztofa Patrzykatego.

W dniu 2 lipca 2002 r. dotychczas pełniące funkcję Głównego Księgowego Piotra Nowaka zastąpił Krzysztof Błania.

W składzie Rady Nadzorczej od dnia jej powołania do dnia sporządzenia raportu nie zaszły zmiany.

18. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoby nadzorujące nie posiadały akcji Spółki na dzień 21.02.2002 r. ani na dzień 31.12.2002 r. z wyjątkiem Prezesa Zarządu Z.M. DUDA S.A. - Bogna Duda-Jankowiak.

Stan posiadania akcji Spółki oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające:

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 21.02.2002 r.	Liczba akcji na 23.05.2002 r.	Liczba akcji na 31.12.2002 r.
1	Bogna Duda - Jankowiak	315910	824910	824910

19. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA - stan na dzień 21.02.2002 roku, zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu ZM DUDA S.A.:

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 21.02.2002 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na 21.02.2002 r.	Udział głosów na WZA (%)
1	Marek Duda	1149050	49,96	1149050	49,96
2	Bogna Duda - Jankowiak	315910	13,74	315910	13,74
3	Marcin Duda	135430	5,88	135430	5,88
4	Maciej Duda	699610	30,42	699610	30,42

W dniu 23 maja 2002 r. Marek Duda zbył wszystkie posiadane akcje na rzecz:

Pani Bogny Dudy - Jankowiak w ilości 509000 szt.

Pana Marcina Dudy w ilości 640050 szt.

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA - stan na dzień 23.05.2002 roku, zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu ZM DUDA S.A.:

Lp.	Imie i nazwisko	Liczba akcji na 23.05.2002 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)		Liczba
		głosów na 23.05.2002 r.	Udział głosów na WZA (%)		
1	Bogna Duda - Jankowiak	824910	35,86	35,86	35,86
2	Marcin Duda	775480	33,72	33,72	33,72
3	Daria Duda	699610	30,42	30,42	30,42

W wyniku publicznej emisji 1.014.200 akcji serii B Spółki kapitał akcyjny zwiększył się o 10.142.000 zł. i na dzień 31.12.2002 r. wynosił 33.142.000,- zł. (rejestracja w/w podwyższenia kapitału nastąpiła po dniu bilansowym01.2003 r. Zmiany w akcjonariacie przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji i prawa do głosu na WZA - stan na dzień 31.12.2002 roku, zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu ZM DUDA S.A.:

(informacje w tabeli uwzględniają zestawienia zapisów na akcje dokonanych do dnia 17.12.2002 r.)

Lp.	Imie i nazwisko	Liczba akcji na 31.12.2002 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)		Liczba
		głosów na 31.12.2002 r.	Udział głosów na WZA (%)		
1	Bogna Duda - Jankowiak	824910	24,89	824910	24,89
2	Marcin Duda	775480	23,40	775480	23,40
3	Daria Duda	699610	21,11	699610	21,11
4	Bankowy Fundusz Emerytalny	200000	6,03	200000	6,03

Dalsze zmiany w składzie akcjonariatu, a także w ilości posiadanych przez poszczególnych Akcjonariuszy akcji następowały tylko w wyniku transakcji na kupna-sprzedazy

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji i prawa do głosu na WZA - stan na dzień 13.06.2002 roku, zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu ZM DUDA S.A.:

Lp.	Imie i nazwisko	Liczba akcji na 13.06.2002 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)		Liczba
		głosów na 13.06.2002 r.	Udział głosów na WZA (%)		
1	Bogna Duda - Jankowiak	824910	24,89	824910	24,89
2	Marcin Duda	775480	23,40	775480	23,40
3	Daria Duda	699610	21,11	699610	21,11
4	Bankowy Fundusz Emerytalny	200000	6,03	200000	6,03
5	ALICO LIFE S.A.	209436	6,32	209436	6,32
w tym :					
	AIG PTE SA	191846	5,79	191846	5,79
	Amplico Life SA	17590	0,53	17590	0,53

20. Informacje o znanych emitentowi umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarządowi Spółki nie są znane umowy, poza opisanymi w pkt. 19 zawarte do dnia publikacji raportu, które w prowadziłyby do zmiany w posiadaniu ilości akcji i głosów na WZA dotychczasowych akcjonariuszy.