

POZOSTAŁE INFORMACJE  
DO RAPORTU KWARTALNEGO  
III KWARTAŁ 2005 R  
POLSKI KONCERN MIĘSNY „DUDA” S.A.

**POZOSTAŁE INFORMACJE**  
**(zgodnie z § 98 ust. 6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)**

Raport kwartalny zawiera dodatkowo:

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	3 kwartały 2005 od 2005.01.01 do 2005.09.30	3 kwartały 2004 od 2004.01.01 do 2004.09.30	3 kwartały 2005 od 2005.01.01 do 2005.09.30	3 kwartały 2004 od 2004.01.01 do 2004.09.30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	630 032	395 714	155 245	85 626
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 590	24 734	7 291	5 352
III. Zysk (strata) brutto	24 291	22 587	5 986	4 887
IV. Zysk (strata) netto	21 123	18 623	5 205	4 030
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 923	473	4 663	102
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 475	-57 374	-5 538	-12 415
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 282	31 897	2 287	6 902
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 730	-25 004	1 412	-5 705
IX. Aktywa, razem	444 873	273 314	113 587	62 355
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	235 048	136 004	60 013	31 028
XI. Zobowiązania długoterminowe	99 888	51 591	25 504	11 770
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	124 862	77 518	31 880	17 685
XIII. Kapitał własny	209 825	137 310	53 573	31 326
XIV. Kapitał zakładowy	48 200	43 142	12 307	9 843
XV. Liczba akcji (w szt.)	48 200 000	43 142 000	48 200 000	43 142 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,44	0,43	0,11	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,35	3,18	1,11	0,73
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

**2) Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

W dniu 15 listopada 2004 przedstawiona została prognoza przychodów, zysku netto, zysku operacyjnego i EBITDA grupy kapitałowej na rok 2005 w układzie rocznym, natomiast Zarząd nie publikował prognoz wyników na rok 2005 w układzie kwartalnym.

Na potrzeby monitorowania realizacji założonych prognoz Zarząd PKM DUDA S.A. sporządzał wewnętrzne założenia do prognoz w układzie kwartalnym.

W kolejnych raportach kwartalnych Zarząd przedstawiał swoje stanowisko odnośnie realizacji założonych prognoz .

Po I półroczu 2005 Zarząd Emitenta informował, iż na wyniki Grupy w II półroczu 2005 może mieć wpływ panująca sytuacja na rynku rolnym w tym w szczególności

kształtowanie się na niskim poziomie cen zbóż, która może spowodować konieczność zmagazynowania produktów rolnych i przeznaczenie ich do sprzedaży w okresie późniejszym w tym nie wykluczając przesunięcia sprzedaży a tym samym osiągnięcia planowanych zysków na początek przyszłego roku.

Ponadto Zarząd oceniał, iż na wyniki Grupy w II półroczu 2005 roku może mieć wpływ termin i wartość planowanych do sfinalizowania kontraktów na rynki zagraniczne, a także przewidywany wzrost dynamiki eksportu oraz stosowanie się przez emitenta do wytycznych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na wyniki finansowe Grupy kapitałowej w III kwartale bieżącego roku znaczny wpływ miały czynniki w dużej mierze niezależne od Zarządu Grupy takie jak:

- wzrost cen surowca wieprzowego, który wraz z umacniającym się złotym wpływał na pogorszenie opłacalności i dynamiki eksportu.
- utrzymująca się od dłuższego już czasu sytuacja na rynku walutowym powodowała napływ do Polski bardzo dużych ilości określonych asortymentów mięs z Europy Zachodniej.
- Sytuacja na rynku surowcowym została dodatkowo utrudniona w wyniku zwiększenia się skali eksportu żywca wieprzowego na bardzo chłonny rynek ukraiński w wyniku zmiany przepisów celnych na Ukrainie w zakresie eksportu do tego kraju żywych zwierząt.

W III kwartale br. emitent konsekwentnie stosując się do MSR –ów odniósł w koszty „płatność w akcjach” w ramach programu motywacyjnego w kwocie 1,4 mln złotych i planuje również dokonanie podobnej operacji w IV kwartale co w skali roku daje kwotę 5,6 mln zł.

Podjęto również decyzje o sprzedaży części plonów na początku 2006 roku co obniżyło poziom zysku o kwotę około 1,5 mln złotych.

Otrzymanie przez spółkę pozwoleń eksportowych na rynek koreański zostało sfinalizowane już po zakończeniu III kwartału, a tym samym rozpoczęcie rentownego eksportu zostało przesunięte na koniec listopada.

Dodatkowo miało miejsce zdarzenie jednorazowe w jednej ze spółek zależnych polegające na zbyciu aktywów skutkujące stratą na transakcji w wysokości 3,1 mln złotych.

W świetle powyższych zdarzeń a także w wyniku panującej w III kwartale 2005 sytuacji na rynku mięsnym Zarząd dokonuje korekty prognozowanych wyników finansowych na rok 2005 .

Prognozowane przychody ze sprzedaży grupy obniża się z poziomu 945,3 mln zł do poziomu 830 mln zł a prognozowany zysk netto obniża się z poziomu 46,4 mln zł do poziomu 28-30 mln zł.

Szczegółowa informacja dotycząca realizacji prognoz zostanie przekazana przez Zarząd w oddzielnym komunikacie w dniu publikacji niniejszego raportu.

3) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Z dniem 31 marca 2005 roku dokonano podziału akcji w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji spółki Polski Koncern Mięsny DUDA S.A. z 10,00 zł (dziesięć złotych) na 1,00 (jeden złotych) /Split akcji/  
Po zarejestrowaniu podziału (splitu) akcji, struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

- kapitał zakładowy - 48.200.000,00 zł,
- liczba akcji wszystkich emisji - 48.200.000 sztuk,
- wartość nominalna akcji - 1,00 zł,
- kwotowe określenie części kapitału wpłaconego - 48.200.000,00 zł,
- liczba akcji serii "A" - 23.000.000 sztuk,
- liczba akcji serii "B" - 10.142.000 sztuk,
- liczba akcji serii "C" - 10.000.000 sztuk,
- liczba akcji serii "D" - 4.558.000 sztuk,
- liczba akcji serii "E" - 500.000 sztuk.

Po dokonaniu rejestracji ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 48.200.000 głosów.

Na dzień 30 września 2005 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu spółki są:

L.p.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 30.09.2005	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na 30.09.2005	Udział głosów na WZA (%)
1	Bogna Duda-Jankowiak	6 085 100	12,62	6 085 100	12,62
2	Marcin Duda	5 554 800	11,52	5 554 800	11,52
3	Daria Duda	5 176 100	10,74	5 176 100	10,74
4	OFE PZU „Złota Jesień”	5 886 953	12,21	5 886 953	12,21
5	Julius Bear International Equity Fund	2 419 170	5,61	2 419 170	5,61
6	AIG OFE	2 550 000	5,29	2 550 000	5,29

4) Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Firmy Polski Koncern Mięsny DDA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami w okresie od przekazania poprzedniego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym nie było zmiany w strukturze posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

L.p.	Imię i nazwisko	Liczba akcji oraz liczba głosów na WZA 30.09.2004r.	Liczba akcji oraz liczba głosów na WZA 31.12.2004 r.	Liczba akcji oraz liczba głosów na WZA 30.09.2005 r.
1	Bogna Duda - Jankowiak	778 510 ----- 18,04%	608 510 ----- 12,62%	6 085 100 ----- 12,62%
2	Roman Miler	- ----- -	10 000 ----- 0,21%	100 000 ----- 0,21%
3	Marcin Duda	725 480 ----- 16,82%	555 480 ----- 11,52%	5 554 800 ----- 11,52%
4	Daria Duda	677 610 ----- 15,71%	517 610 ----- 10,74%	5 176 100 ----- 10,74%
5	Maciej Duda	5 400 ----- 0,13%	5 400 ----- 0,11%	54 000 ----- 0,11%
6	Rafał Oleszak	- ----- -	2 800 ----- 0,06%	28 000 ----- 0,06%
<b>Suma akcji PKM DUDA S.A.</b>		<b>4 314 200</b>	<b>4 820 000</b>	<b>48 200 000</b>

5) Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Firmy Polski Koncern Mięśny DDA S.A. lub jednostki od niej zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A., z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Firmy Polski Koncern Mięśny DDA S.A. z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

- przedmiotowe postępowania nie były prowadzone.

6) Informacje o zawarciu przez Firmę Polski Koncern Mięśny DUDA S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Firmę Polski Koncern Mięśny DUDA S.A. lub jednostkę od niej zależną, (...), wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości.

- przedmiotowe transakcje nie wystąpiły.

**7) Informacje o udzieleniu przez Firmę Polski Koncern Mięсны DUDA S.A lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych PKM DUDA S.A.**

- nie wystąpiły

**8) Inne informacje, które zdaniem Firmy Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Spółki.**

W II kwartale 2005 nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową PKM DUDA S.A.

**9) Wskazanie czynników, które w ocenie Firmy Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Spółki wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Zdaniem Zarządu Spółka w dalszym ciągu ma bardzo dobre perspektywy rozwoju, zarówno w horyzoncie krótko jak i długoterminowym.

Według Zarządu na poprawę wyników Grupy w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału, a szczególnie w następnym roku obrotowym mogą mieć wpływ:

- korzystne kształtowanie się kursów walut (w szczególności EURO i USD) i relacje między nimi. Stopniowe osłabienie złotego, może być czynnikiem sprzyjającym poprawie przychodów z eksportu oraz poprawie pozycji konkurencyjnej wobec importerów. Szczególne znaczenie ma obserwowane w ostatnim okresie stopniowe umacnianie się dolara co jest bardzo pozytywne w kontekście zawartych przez emitenta kontraktów sprzedaży na rynek azjatycki a także systematycznemu wzrostowi sprzedaży na rynek białoruski oraz do Ukrainy i Kazachstanu (rozliczenia w USD)
- wzrastające w ostatnim okresie zdecydowane działania służb weterynaryjnych w celu wyeliminowania tzw. szarej strefy i nieuczciwej konkurencji powinny wpłynąć na wzrost przychodów Grupy
- sprzedaż magazynowych płodów rolnych w okresie późniejszym z uwagi na gwarantowaną cenę „unijną”
- spodziewana większa podaż żywca wieprzowego skutkująca spadkiem cen surowca, która powinna wpłynąć na zwiększenie skali ubojów przy zachowaniu wysokiego poziomu marży
- planowane otwarcie spółki handlowej, a w dalszej perspektywie uruchomienie lub zakup zakładu produkcyjnego o profilu ubojowo-rozbiorowym na Ukrainie
- dalsze zwiększanie zaplecza surowcowego w połączeniu z uzyskaniem maksymalnych zdolności produkcyjnych z dotychczas posiadanych ferm
- pełna konsolidacja wyników Fedrus w IV 2005 r.
- dalsze zwiększanie skali działalności przez oddział spółki zależnej CM Makton/CM Eurosmak w Krakowie

- spodziewana poprawa marż na działalności rozbiorowej, na skutek obniżenia się ceny surowca a także wyniku lepszego "zbilansowania półtuszy „ z uwagi na kontrakty eksportowe elementów mięsnych charakteryzujących się ograniczoną zbywalnością w kraju.
- wykorzystanie efektu skali w zakupach głęboko przetworzonych dzięki stałej ekspansji terytorialnej spółek należących do segmentu handlowo-usługowego
- zwiększenie skali dostaw surowca z własnych ferm hodowlanych do zakładu ubojowego w Grabkowie
- poszerzanie składu grupy o kolejne podmioty zajmujące się hurtową dystrybucją mięs, wędlin i drobiu oraz hodowlą trzody.

**Sporządzający:**

**Gł. Księgowy Spółki**  
**Jerzy Jaśkowiak**  
**Grabkowo 10.11.2005**

**Dyr. Finansowy Spółki**  
**Rafał Oleszak**

**Dyrektor Generalny**  
**Maciej Duda**