

POZOSTALE INFORMACJE
DO RAPORTU KWARTALNEGO
IV KWARTAL 2005 R
POLSKI KONCERN MIESNY „DUDA” S.A.

POZOSTALE 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	
	2005.12.31	2004.12.31	2005.12.31	2004.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	869 297	533 420	216 066	118 060
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 643	30 068	10 102	6 655
Zysk (strata) brutto	34 357	29 753	8 540	6 585
Zysk (strata) netto	28 244	23 287	7 020	5 154
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 141	-9 513	1 775	-2 105
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 711	-85 269	-8 130	-18 872
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 302	74 697	7 035	16 532
Przepływy pieniężne netto, razem	2 732	-20 085	679	-4 445
Aktywa, razem	470 969	396 450	122 019	97 193
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	262 469	211 442	68 001	51 837
Zobowiązania długoterminowe	108 542	57 325	28 121	14 054
Zobowiązania krótkoterminowe	140 411	143 569	36 378	35 197
Kapitał własny	208 500	185 008	54 018	45 356
Kapitał zakładowy	48 200	48 200	12 488	11 817
Liczba akcji (w szt.)	48 200 000	48 200 000	48 200 000	48 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,59	0,53	0,15	0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,33	4,24	1,12	1,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
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. Przedmiotowa prognoza została przez spółkę skorygowana na podstawie komunikatu z dnia 10 listopada 2005 roku.

Wykonanie prognozy przedstawia się następująco:

	Wykonanie rok 2004	Prognoza 2005 rok	Wykonanie prognozy 2005
Przychody ze sprzedaży	533,4	830,0	869,3
EBIDTA	40,2	53,0	54,9
zysk operacyjny	30	40,0	40,6
zysk netto	23,3	28,0 - 30,0	28,2

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polskiego Koncernu Miesnego 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 Miesny 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 31 grudnia 2005 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu spółki są:

L.p.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 31.12.2005	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów 31.12.2005	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 Miesny DUDA 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.	Imie i nazwisko	Liczba akcji oraz liczba głosów na WZA 31.12.2004 r.	Liczba akcji oraz liczba głosów na WZA 30.09.2005 r.	Liczba akcji oraz liczba głosów na WZA 31.12.2005 r.
1	Bogna Duda – Jankowiak	608 510 12,62%	6 085 100 12,62%	6 085 100 12,62%
2	Roman Miler	10 000 0,21%	100 000 0,21%	100 000 0,21%
3	Marcin Duda	555 480 11,52%	5 554 800 11,52%	5 554 800 11,52%
4	Daria Duda	517 610 10,74%	5 176 100 10,74%	5 176 100 10,74%
5	Maciej Duda	5 400 0,11%	54 000 0,11%	54 000 0,11%
6	Rafał Oleszak	2 800 0,06%	28 000 0,06%	28 000 0,06%
Suma akcji PKM DUDA S.A.		4 314 200	4 820 000	48 200 000

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 Miesny DDA S.A. lub jednostki od niej zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Polskiego Koncernu Miesnego 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 Miesny 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.**

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu rozpatruje obecnie skargę emitenta na decyzje Urzędu Skarbowego w sprawie zapłaty za lata 2000-2001 podatków wraz z odsetkami w kwocie 5.029 tys. zł. Kwota wpłacona w b.r. przez emitenta została wykazana w bilansie jednostkowym w pozycji strata z lat ubiegłych.

6. Informacje o zawarciu przez Firmę Polski Koncern Miesny 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 Miesny 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 Miesny DUDA S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczenia 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 Miesny 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 IV kwartale 2005 nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi Polskiego Koncernu Miesnego 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 Miesny DUDA S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Spółki wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Według Zarządu na wyniki finansowe Grupy w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału, a także w całym bieżącym roku obrotowym będą mieć wpływ niżej wymienione czynniki:

- **w segmencie produkcyjnym**
 - wzrost liczby dokonywanych ubojów spowodowany zwiększoną podażą i niższymi cenami żywca,
 - spodziewana poprawa marż na działalności rozbiorowej, na skutek obniżenia się ceny surowca, a także wyniku lepszego „zbilansowania półtuszy” z uwagi na kontrakty eksportowe elementów miesnych charakteryzujących się ograniczoną zbywalnością w kraju,
 - realizacja kontraktów na dostawy mięsa do Korei, Białorusi, Kazachstanu i Ukrainy (rozliczenia w USD), jak również na inne rynki,
 - uzyskanie wymaganych pozwoleń umożliwiających eksport wieprzowiny do Japonii,
 - spodziewane korzystne kształtowanie się kursów walut wpływające na zwiększenie udziału mięsa konfekcjonowanego w strukturze przychodów,
 - rozwój współpracy z sieciami handlowymi oraz zwiększenie przychodów z eksportu,
 - dalsze zwiększanie wykorzystania mocy produkcyjnych przez spółki zależne Polska Wołowina sp. z o.o., oraz JASAN Sp. z o.o
 - działania służb weterynaryjnych mających na celu ograniczenie szarej strefy i nieuczciwej konkurencji,
 - dynamiczny rozwój działalności na Ukrainie w oparciu o nowo nabyty podmiot.

- **w segmencie handlowym**

- dalsze dynamiczne zwiększanie sprzedaży, osiągnięcie pozycji lidera i docelowego poziomu marży przez oddział w Krakowie,
- planowane wpływy środków z dotacji SAPARD na zakończone inwestycje w Krakowie i Warszawie,
- efekty wdrożenia nowych technik sprzedażowych w FEDRUS – wpływ na zwiększenie przychodów i zysków,
- wykorzystanie silnej pozycji przetargowej wobec dostawców (obniżenie kosztów zakupu surowca i wedlin, wydłużenie terminów płatności, zwiększenie opłat marketingowych),
- zaawansowane stadium rozmów w związku z przejęciem kolejnej firmy z branży hurtowej dystrybucji mies i wedlin,
- planowane wejście na nowe rynki (przejęcia lub inwestycje green field),
- korzystne kształtowanie się kursów walut ,
- rozwój usług przechowywania i dystrybucji produktów mrożonych przy wykorzystaniu Chłodni Składowej
- rozwój przechowywania zbóż oparciu o elewator zbożowy

- **w segmencie rolnym**

- zwiększenie skali dostaw surowca z własnych ferm hodowlanych do zakładu ubojowego w Grabkowie,
- możliwość lepszej kontroli marży zewnętrznych dostawców surowca, przejęcie marży dostawców trzody chlewnej,
- zmniejszenie kosztów produkcji przy jednoczesnym zwiększeniu wydajności w spółkach rolnych,
- korzystanie z systemu dopłat bezpośrednich i dotacji, jak również zwolnień w podatku dochodowym przewidzianych dla działalności rolniczej,
- możliwość wykupu arealu od ANR po bardzo korzystnych cenach (500 ha na 1 spółkę),
- zakup nowych, działających już ferm hodowlanych,
- przygotowanie bazy surowcowej na Ukrainie,
- budowa stada bydła mięsnego,
- zmiana struktury produkcji roślinnej pod kątem biopaliw.

Sporządzający:

Gł. Księgowy Spółki
Jerzy Jaskowiak

Dyr. Finansowy – Członek Zarządu
Rafał Oleszak

Prezes Zarządu
Maciej Duda

Grabkowo 01.03.2006