



**POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO
ZA IV KWARTAŁ 2008 R.**

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	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 458 278	1 325 332	412 864	350 914
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	94 817	54 527	26 844	14 437
Zysk (strata) brutto	39 635	48 395	11 221	12 814
Zysk (strata) netto	30 782	40 346	8 715	10 683

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 314	-1 705	1 504	-451
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-123 926	-175 290	-35 086	-46 412
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	110 268	168 392	31 219	44 586
Przepływy pieniężne netto, razem	-8 344	-8 603	-2 362	-2 278

Aktywa, razem	1 143 760	879 648	274 125	245 575
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	715 195	430 999	171 411	120 324
Zobowiązania długoterminowe	158 463	106 838	37 979	29 826
Zobowiązania krótkoterminowe	517 294	295 261	123 980	82 429
Kapitał własny	427 157	448 649	102 377	125 251
Kapitał zakładowy	97 300	96 400	23 320	26 912

Liczba akcji (w szt.)	97 300 000	96 400 000	97 300 000	96 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,32	0,42	0,09	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,39	4,65	1,05	1,30
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

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

- 4,1724 PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2008 roku,
- 3,5820 PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2007 roku.

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

- 3,5321 PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.
- 3,7768 PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.

w/w jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

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.

Emitent dotychczas nie publikował prognoz finansowych na bieżący rok obrotowy

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.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku, akcjonariuszami Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1	AIG PTE S.A.	5.299.708	5,45	5.299.708	5,45
2	Bogna Duda-Jankowiak	5.000.000	5,14	5.000.000	5,14
3	Marcin Duda	5.000.000	5,14	5.000.000	5,14
4	Daria Duda	5.000.000	5,14	5.000.000	5,14
5	Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	10.300.000	10,59	10.300.000	10,59
6	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5.571.550	5,73	5.571.550	5,73

Na dzień przekazania raportu kwartalnego (02 marca 2009 roku), akcjonariuszami Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1	Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	13 163 451	13,53	13 163 451	13,53
2	AIG PTE S.A.	5 299 708	5,45	5 299 708	5,45
3	Bogna Duda-Jankowiak	5.000.000	5,14	5.000.000	5,14
4	Marcin Duda	5.000.000	5,14	5.000.000	5,14
5	Daria Duda	5.000.000	5,14	5.000.000	5,14

W strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, tj. od dnia 05 listopada 2008 roku, wystąpiły następujące zmiany:

- 19 listopada 2008 roku Generali Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył udział w kapitale zakładowym Spółki z 8.864.184 akcji (9,20%) do 10.264.084 akcji (10,55%);
- 24 listopada 2008 roku Artio International Equity Fund zmniejszył udział w kapitale zakładowym Spółki z 4.927.293 akcji (5,06%) do 4.703.493 akcji (4,83%);
- 19 lutego 2009 roku Generali Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył udział w kapitale zakładowym Spółki z 12 163 451 akcji (12,50%) do 13 163 451 akcji (13,53%);
- 24 lutego 2009 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszyły udział w kapitale zakładowym Spółki z 6 506 205 akcji (6,69%) do 4 506 205 akcji (4,63%)

4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Firmy Polski Koncern Mięсны 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.

Prezes Zarządu Pan Maciej Duda dokonał nabycia, podczas sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, akcji spółki Polski Koncern Mięсны Duda S.A.:

- a) w liczbie 20 000 akcji w dniu 07 listopada 2008 roku;
- b) w liczbie 20 000 akcji w dniu 12 listopada 2008 roku;
- c) w liczbie 19 928 akcji w dniu 20 listopada 2008 roku;
- d) w liczbie 10 072 akcji w dniu 21 listopada 2008 roku.

Przed dokonaniem transakcji wymienionych powyżej, Prezes Zarządu Pan Maciej Duda posiadał 160 000 akcji Polskiego Koncernu Mięсного DUDA S.A.

Po dokonaniu transakcji wymienionych powyżej, Prezes Zarządu Pan Maciej Duda posiada 230 000 akcji Polskiego Koncernu Mięсного DUDA S.A.

W dniu 20 listopada 2008 roku wraz z zapisaniem na rachunku inwestycyjnym, papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę w ramach Programu Motywacyjnego:

1. Wiceprezes Zarządu Pan Rafał Oleszak nabył prawa z 87 000 akcji Polskiego Koncernu Mięсного DUDA S.A., zwiększając stan posiadania akcji Spółki z 66 000 sztuk do 153 000 sztuk;
2. Wiceprezes Zarządu Pan Roman Miler nabył prawa ze 100 000 akcji Polskiego Koncernu Mięсного DUDA S.A., zwiększając stan posiadania papierów wartościowych Spółki z 280 240 sztuk na 380 240 sztuk.

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 Mięsny DUDA 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 Mięsny DUDA 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 w omawianym okresie

- 5. Informacje o zawarciu przez Firmę Polski Koncern Mięsny 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 Mięsny DUDA S.A. lub jednostkę od niej zależną, (...), wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości.**

- w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje spełniające powyższe wymogi

- 6. Informacje o udzieleniu przez Firmę Polski Koncern Mięsny 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.**

- w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje spełniające powyższe wymogi

- 7. Inne informacje, które zdaniem Firmy Polski Koncern Mięsny 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.**

Z uwagi na rozbudowaną strukturę Grupy Kapitałowej w celu usprawnienia sprawowania nadzoru nad spółkami zależnymi a także bardziej efektywnego Zarządzania całą Grupą Kapitałową Emitent planuje przeprowadzenie zmian w strukturze Grupy Kapitałowej. Planowane zmiany w poszczególnych segmentach działalności mają na celu uproszczenie struktury grupy a także zmniejszenia kosztów działalności.

- **w segmencie produkcyjnym**

- ❖ centralizacja procesu produkcyjnego w zakresie rozbioru mięsa .
- ❖ pełne wykorzystanie synergii w zakresie dotychczas prowadzonych działalności produkcyjnych, poprzez scentralizowanie procesu zarządzania w segmencie produkcyjnym

- **w segmencie handlowo- usługowym**

- ❖ konsolidacja spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej .
- ❖ centralizacja Zarządzania segmentem handlowa-usługowym, jeden prężny Zarząd.

- **w segmencie rolnym**

- ❖ konsolidacja spółek rolnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej poprzez połączenia, fuzję spółek i podział segmentu rolnego na dwie wzajemnie współpracujące dywizje; produkcja roślinna i produkcja zwierzęca (farmy)

Powyższe działania mają na celu usprawnienie procesu zarządzania nad poszczególnymi podmiotami Grupy Kapitałowej a także poprawę efektywności prowadzonej działalności i znaczne obniżenie kosztów finansowania.

Ponadto z uwagi na trudną sytuację na rynku kredytowym oraz wykazane przez Spółkę zobowiązania z tytułu zawartych walutowych transakcji zabezpieczających istnieje ryzyko nieprzedłużenia umów kredytowych na kolejny okres lub ich braku możliwości ich refinansowania. Konieczność spłaty zapadalnych kredytów może doprowadzić do napięć w sytuacji płynnościowej Emitenta, co miałoby negatywny wpływ na możliwość obsługi pozostałych zobowiązań Emitenta oraz na poziom dostępnych środków finansowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji, w tym celów emisji, lub celów związanych z bieżącą działalnością Emitenta. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd PKM DUDA podjął negocjacje z Bankami mające na celu doprowadzenie do restrukturyzacji zawartych transakcji pochodnych..

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

Z uwagi na sytuację na rynku finansowym i osłabienie się złotego w II półroczu 2008 r. Polski Koncern Mięśny DUDA S.A (spółka dominująca) poniosła stratę z tytułu rozliczonych transakcji walutowych w kwocie 442 tys. zł oraz stratę księgową na ujemnej wycenie nierozliczonych transakcji w wysokości 29.5 mln zł. Łączny wpływ ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na wynik Grupy Kapitałowej wyniósł – 34 mln złotych

W konsekwencji, stan taki miał istotny negatywny wpływ na sytuację, działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Z uwagi na dalsze osłabienia się złotego względem walut obcych od początku 2009 r., na sporządzenia raportu strata na nierozliczonych transakcjach walutowych jest wyższa niż na koniec 2008 r. Biorąc pod uwagę obecnie dużą zmienność kursów walutowych, nie można wykluczyć sytuacji, w której strata na nierozliczonych transakcjach walutowych może się powiększyć lub zmniejszyć.

W związku z powyższym poniżej spółka przedstawia analizę wrażliwości na zmienność kursów zawartych kontraktów na instrumenty pochodne

Tabela: Teoretyczna wycena instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2008 w zależności od kształtowania się kursów walutowych dla jednostki dominującej PKM DUDA SA (punktem wyjścia do dokonanych wyliczeń były wyceny uzyskane z Banków na dzień 31.12.2009 roku)

tys. PLN

USD	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik	EUR	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik
2,2000	-5 307,82	1 839,84	-7 147,66	3,4000	2 411,11	1 794,02	617,10	-2 896,71	3 633,86	-6 530,56
2,3000	-10 823,52	-401,46	-10 422,06	3,5000	-90,34	494,90	-585,23	-10 913,86	93,43	-11 007,29

USD	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik	EUR	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik
2,4000	-16 655,99	-4 167,99	-12 488,01	3,6000	-2 636,29	-1 928,83	-707,46	-19 292,29	-6 096,82	-13 195,47
2,5000	-22 720,75	-8 406,48	-14 314,27	3,7000	-5 215,50	-3 621,25	-1 594,25	-27 936,24	-12 027,73	-15 908,52
2,6000	-28 946,77	-12 241,04	-16 705,73	3,8000	-7 817,53	-5 425,67	-2 391,86	-36 764,30	-17 666,71	-19 097,59
2,7000	-35 282,15	-16 332,69	-18 949,46	3,9000	-10 434,43	-6 865,17	-3 569,26	-45 716,58	-23 197,86	-22 518,72
2,8000	-41 690,90	-19 795,74	-21 895,16	4,0000	-13 060,89	-8 559,99	-4 500,90	-54 751,79	-28 355,73	-26 396,06
2,9000	-48 148,80	-23 228,83	-24 919,97	4,1000	-15 693,41	-10 598,99	-5 094,43	-63 842,21	-33 827,81	-30 014,40
3,0000	-54 639,71	-26 335,55	-28 304,16	4,2000	-18 329,71	-12 582,68	-5 747,03	-72 969,42	-38 918,23	-34 051,19
3,1000	-61 152,87	-29 544,73	-31 567,71	4,3000	-20 968,33	-14 348,75	-6 619,57	-82 121,20	-43 893,49	-38 187,28
3,2000	-67 681,10	-33 045,88	-34 635,22	4,4000	-23 608,35	-16 114,71	-7 493,64	-91 289,44	-49 160,59	-42 128,86
3,3000	-74 219,59	-36 349,92	-37 869,66	4,5000	-26 249,21	-17 880,67	-8 368,54	-100 468,80	-54 230,59	-46 238,21
3,4000	-80 765,12	-39 987,10	-40 778,02	4,6000	-28 890,57	-19 646,61	-9 243,96	-109 655,69	-59 633,72	-50 021,98
3,5000	-87 315,52	-43 390,39	-43 925,13	4,7000	-31 532,23	-21 412,41	-10 119,81	-118 847,74	-64 802,80	-54 044,94
3,6000	-93 869,30	-46 793,35	-47 075,95	4,8000	-34 174,04	-23 178,21	-10 995,83	-128 043,34	-69 971,56	-58 071,78
3,7000	-100 425,45	-50 195,86	-50 229,59	4,9000	-36 815,96	-24 943,13	-11 872,83	-137 241,41	-75 138,99	-62 102,41

Tabela: Teoretyczna wycena instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2008 w zależności od kształtowania się kursów walutowych dla Grupy PKM DUDA SA

tys. PLN

USD	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik	EUR	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik	Teoretyczna wycena na dzień 31.12.2008	Kapitał z akt. wyceny	Wynik
2,2000	-5 307,82	1 839,84	-7 147,66	3,4000	835,63	1 379,38	-543,74	-4 472,18	3 219,22	-7 691,40
2,3000	-10 823,52	-401,46	-10 422,06	3,5000	-3 127,49	-852,26	-2 275,23	-13 951,01	-1 253,73	-12 697,28
2,4000	-16 655,99	-4 167,99	-12 488,01	3,6000	-7 138,22	-4 357,77	-2 780,45	-23 794,21	-8 525,76	-15 268,46
2,5000	-22 720,75	-8 406,48	-14 314,27	3,7000	-11 170,14	-7 142,61	-4 027,53	-33 890,88	-15 549,09	-18 341,80
2,6000	-28 946,77	-12 241,04	-16 705,73	3,8000	-15 207,94	-9 996,60	-5 211,34	-44 154,71	-22 237,64	-21 917,07
2,7000	-35 282,15	-16 332,69	-18 949,46	3,9000	-19 249,51	-12 347,47	-6 902,04	-54 531,65	-28 680,15	-25 851,50
2,8000	-41 690,90	-19 795,74	-21 895,16	4,0000	-23 293,39	-14 952,89	-8 340,50	-64 984,28	-34 748,62	-30 235,66
2,9000	-48 148,80	-23 228,83	-24 919,97	4,1000	-27 338,40	-17 901,86	-9 436,53	-75 487,20	-41 130,69	-34 356,51
3,0000	-54 639,71	-26 335,55	-28 304,16	4,2000	-31 383,66	-20 795,09	-10 588,57	-86 023,38	-47 130,64	-38 892,73
3,1000	-61 152,87	-29 544,73	-31 567,71	4,3000	-35 428,68	-23 470,29	-11 958,39	-96 581,55	-53 015,02	-43 526,10
3,2000	-67 681,10	-33 045,88	-34 635,22	4,4000	-39 473,18	-26 144,96	-13 328,23	-107 154,28	-59 190,84	-47 963,44
3,3000	-74 219,59	-36 349,92	-37 869,66	4,5000	-43 517,13	-28 819,10	-14 698,03	-117 736,72	-65 169,03	-52 567,69
3,4000	-80 765,12	-39 987,10	-40 778,02	4,6000	-47 560,55	-31 492,74	-16 067,81	-128 325,67	-71 479,84	-56 845,83
3,5000	-87 315,52	-43 390,39	-43 925,13	4,7000	-51 603,53	-34 165,58	-17 437,95	-138 919,05	-77 555,97	-61 363,08
3,6000	-93 869,30	-46 793,35	-47 075,95	4,8000	-55 646,16	-36 837,67	-18 808,48	-149 515,45	-83 631,02	-65 884,43
3,7000	-100 425,45	-50 195,86	-50 229,59	4,9000	-59 688,51	-39 507,83	-20 180,68	-160 113,96	-89 703,69	-70 410,27

Ponadto olbrzymie znaczenie będzie miał rozwój sytuacji na rynku surowcowym. Wyniki finansowe mogą być też zależne od następujących czynników.

- **w segmencie produkcyjnym**

- ❖ zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładzie ubojowym w Grąbkowie
- ❖ zwiększenie skali i koncentracja produkcji rozbioru mięsa na elementy (Centralny rozbiór)
- ❖ emisja Akcji serii H

- **w segmencie handlowo- usługowym**

- ❖ kontynuacja rozbudowy bazy przechowalniczej i logistycznej
- ❖ umocnienie pozycji ogólnopolskiego lidera dystrybucji mięsa i wędlin

- **w segmencie rolnym**

- ❖ zajęcie pozycji lidera w zakresie budowy zaplecza surowcowego .

Oprócz w/w czynników na wyniki finansowe Grupy w okresie co najmniej najbliższego kwartału w znacznym stopniu wpływać będzie sytuacja na rynkach walutowych oraz refinansowanie długu odsetkowego Grupy Kapitałowej

Sporządzający:

Gł. Księgowy Spółki
Jerzy Jaśkowiak

Wiceprezes Zarządu
Rafał Oleszak

Prezes Zarządu
Maciej Duda

Grąbkowo 02.03.2009