



DUDA

POLSKI KONCERN MIĘSNY

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Zatwierdzono 18 marca 2014 roku



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Zmiany wartości i umorzenia grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

tys. PLN

	Wyszczególnienie	BO	ZMIANA WARTOŚCI W CIĄGU ROKU		BZ
			Zwiększenie	Zmniejszenie	
	I. Wartości niematerialne i prawne	5 892	95	947	5 040
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0			0
2	Wartość firmy	0			0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 892	95	947	5 040
	zmiany z tytułu: zakup/sprzedaż		95		
	zmiany z tytułu: amortyzacji			947	
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	143 108			133 359
1	Środki trwałe	136 034			125 644
	a) grunty (w tym prawo użytk. wiecz. gruntu)	13 269			13 269
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	97 248	269	3 790	93 727
	zmiany z tytułu: zakup/sprzedaż		234	35	
	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości				
	zmiany z tytułu: amortyzacji		35	3 755	
	c) urządzenia techniczne i maszyny	18 446	2 578	6 402	14 622
	zmiany z tytułu: zakup/sprzedaż/leasing		2 371	6 391	
	zmiany z tytułu: amortyzacji		207	11	
	d) środki transportu	5 957	25 462	28 194	3 225
	zmiany z tytułu: zakup/sprzedaż		845	25 276	
	zmiany z tytułu: amortyzacji		24 617	2 918	
	e) inne środki trwałe	1 114	675	988	801
	zmiany z tytułu: zakup/sprzedaż		92	583	
	zmiany z tytułu: amortyzacji		583	405	
	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości			0	
2	Środki trwałe w budowie	7 074	2 697	2 056	7 715
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0			0
	III. Należności długoterminowe	0			0
	IV. Inwestycje długoterminowe	165 102	8 276	1 202	172 176

1	Nieruchomości	18 859	2 023	1 161	19 721
2	Wartości niematerialne i prawne	0			0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	146 243	6 253	41	152 455
	a) w jednostkach powiązanych	146 202	6 253	0	152 455
	- udziały lub akcje	145 126	6 250		151 376
	- udzielonych pożyczek	1 076	3		1 079
	b) w jednostkach pozostałych	41		41	0
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 316	13	584	22 745
1	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	23 311		582	22 729
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5	13	2	16

2. Wartość, według cen nabycia, gruntów użytkowanych wieczystie na dzień 31 grudnia 2013 r.: 7 910 tys. PLN, powierzchnia 152 tys. m²

	Powierzchnia działki w m2	Wartość gruntów w PLN	Oplata w PLN
Czarnków	9 790	252 484,00	7 574,52
Jaworze	59 879	3 656 811,00	109 704,33
Bytom	18 354	793 810,70	23 814,32
Katowice	22 977	1 953 045,00	58 591,35
Ciechanowiec	25 602	152 609,00	4 578,27
Poznań	5 774	558 618,00	16 758,54
Kraków	9 517	542 800,00	13 284,00
RAZEM	151 893	7 910 177,70	234 305,33

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

Nie dotyczy

4. Struktura własności kapitału podstawowego :

Kwota kapitału podstawowego	278 002 290 zł
Ilość akcji	278 002 290 szt.
W tym uprzywilejowane	- szt.
Cena nominalna akcji (udziału)	1,00 zł

Zgodnie z wiedzą Zarządu Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A., akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku były następujące podmioty:

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

5. Zmiany kapitałów (funduszy)

tys. PLN

Wyszczególnienie		BO	ZMIANA WARTOŚCI W CIĄGU ROKU		BZ
			Zwiększenie	Zmniejszenie	
1	Kapitał podstawowy	278 002			278 002
2	Akcja własne				
2	Kapitał zapasowy	73 375		18 377	54 998
3	Kapitał z aktualizacji wyceny				
4	Pozostałe kapitały rezerwowe - umorzenie akcji	61			61
5	Kapitał z połączenia	-95 957			-95 957
6	Wynik bieżący	-18 377	11 590	-18 377	11 590
7	Wynik z lat poprzednich	-11 933		-2 158	-14 091
Razem		225 171	11 590	-2 158	234 603

Kapitał z tytułu umorzenia akcji własnych został wydzielony z kapitału zapasowego i przeznaczony będzie na pokrycie umorzenia tej części akcji własnych, która nie będzie podlegała umorzeniu z kapitału podstawowego tj. różnicy pomiędzy ceną nabycia akcji własnych a ich wartością nominalną.

W roku obrotowym 2013 nie doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

6. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk zostanie przekazany na pokrycie straty z lat ubiegłych.

8. Zmiany wartości zapasów

tys. PLN

Wyszczególnienie		BO	ZMIANA WARTOŚCI W CIĄGU ROKU			BZ
			Zwiększenie	Odpisy	Zmniejszenie	
1	Materiały	3 718			168	3 550
2	Półprodukty	291	37			328
3	Produkty	10 317	351			10 668
4	Towary	9 503			2 775	6 728
5	Zaliczki na dostawy	0	7			7
Razem		23 829	395	0	2 943	21 281

9. Rezerwy - stany początkowe, zwiększenia, zmniejszenia, stany końcowe:

tys. PLN

Wyszczególnienie		BO	ZMIANA WARTOŚCI W CIĄGU ROKU		BZ
			Zwiększenie	Zmniejszenie	
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221	189		410
2	Pozostałe rezerwy	3 094	500	813	2 781
Razem		3 315	689	813	3 191

10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

tys. PLN

Wyszczególnienie		BO	ZMIANA WARTOŚCI W CIĄGU ROKU		BZ
			Zwiększenie	Zmniejszenie	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 311		582	22 729
Razem		23 311	0	582	22 729

Spółka rozpoznała aktywo na podatek odroczony wg poniższego zestawienia:

tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2013		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Różnica między wartością bilansową a podatkową	Wartość podatku odroczonego
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze i obciążenia z nimi związane	2 493	474
Straty podatkowe z lat poprzednich	34 337	6 524
Rezerwy pracownicze	1 846	351
Odpis aktualizujący należności handlowe	17 437	3 313
Odpis aktualizujący majątek trwały	5 669	1 077
Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	8 815	1 675
Odpis aktualizujący inwestycje krótkoterminowe	22 591	4 292
Wycena nieruchomości	21 231	4 034
Premie pieniężne	1 015	193
Rezerwa na przyszłe koszty	3 220	612
Pozostałe	971	184
Razem	119 625	22 729

Podatek odroczony zgodnie z założeniami planu finansowego na okres 5 lat powinien zostać wykorzystany. W roku 2012 Zarząd zrealizował strategię optymalizacji podatkowej poprzez przekształcenie spółek Netbrokers i Pork Pro w spółki komandytowe. Równocześnie informujemy, iż w roku 2012 miało miejsce połączenie ze spółką zależną Makton opisane szczegółowo we wprowadzeniu w pkt. VIII, przy założeniu wprowadzenia przez Zarząd programu optymalizacji podatkowej oraz realizacji strategii zwiększenia zdolności produkcyjnych zakładu w Grąbkowie.

Spółka nie dokonała rozpoznania aktywa na wszystkich możliwych tytułach dokonując możliwości realizacji obecnego podatku odroczonego.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

11. Zestawienie należności przeterminowanych brutto z podziałem na należności niespłacone w okresie:

tys. PLN

Wyszczególnienie	Wartość
do 1 miesiąca	24 673
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 293
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	429
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	890
powyżej 1 roku	19 572
Razem	48 857

12. Dane o odpisach aktualizujących należności ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego

tys. PLN

Wyszczególnienie		BO	ZMIANA WARTOŚCI W CIĄGU ROKU		BZ
			Zwiększenie	Zmniejszenie	
1	Odpisy aktualizujące należności handlowe	21 578		2498	19 080

13. Zobowiązania długo i krótkoterminowe według okresu spłaty:

tys. PLN

Wyszczególnienie	Wartość
do roku	169 945
powyżej 1 roku do 3 lat	887
powyżej 3 do 5 lat	58 886
powyżej 5 lat	
Razem	229 718

14. Rozliczenia międzyokresowe :

- Czynne ogółem, w tym z tytułu :**

tys. PLN

Wyszczególnienie	Wartość
- usługi telekomunikacyjne	7
- promocje	78
- gaz	157
- szkolenia	1
- koszty Gali Hodowcy Roku	15
- koszty remontów	395
- pozostałe	670
- obsługa serwisowa	3
- prenumerata	3
- opłaty za licencje transportowe	4
- koszty przygotowania projektów SAPARD	53
- doradztwo prawne	70
- odsetki	
- prowizja bankowa	12
- doradztwo inwestycyjne	338
- opłaty leasingowe	14
- program wsparcia sprzedaży	23
Razem	1 843

- Bierne ogółem, w tym z tytułu:**

tys. PLN

Wyszczególnienie	Wartość
Dotacje SAPARD i SPO - długoterminowe	4 427
Dotacje SAPARD i SPO - krótkoterminowe	1 136
RMK krótkoterminowe inne	4 381
Razem	9 944

15. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju):

- zobowiązanie z tytułu Konsolidacyjnego Kredytu Konsorcjalnego, zostało zabezpieczone przez: hipotekę na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na składnikach majątku, zastaw na urządzeniach i udziałach,
- zobowiązania z tytułu pozostałych kredytów inwestycyjnych, zostały zabezpieczone przez: hipotekę na nieruchomościach

Zabezpieczenie	Wyszczególnienie
Ustanowienie hipotek	<ul style="list-style-type: none"> • Nieruchomość położona w Grąbkowie, dla której Sąd Rejonowy w Rawiczu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą Kw Nr 11 149, • Nieruchomość położona w Kobylinie Starym, dla której Sąd Rejonowy w Krotoszynie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KZ1R/00031638/1 , • Prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Bytomiu i prawo własności posadowionych na niej budynków, dla których Sąd Rejonowy w Bytomiu IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1Y/00004294/8 , • Nieruchomość położona w miejscowości Gaj, dla której Sąd Rejonowy w Wieliczce, V Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Skawinie prowadzi księgę wieczystą o numerze KR3I/00008483/7 , • Udział wynoszący 1/2 (jedną drugą) części własności nieruchomości położonej w miejscowości Gaj, dla której Sąd Rejonowy w Wieliczce, V Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Skawinie prowadzi księgę wieczystą o numerze KR3I/00008471/0 , • Udział wynoszący 1/2 (jedną drugą) części własności nieruchomości położonej w miejscowości Libertów, dla której Sąd Rejonowy w Wieliczce, V Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Skawinie prowadzi księgę wieczystą o numerze KR3I/00006017/6, • Nieruchomość położona w miejscowości Marków Towarzystwo, dla której Sąd Rejonowy w Żyrardowie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze PL1Z/00036737/8 • Prawo wieczystego użytkowania zabudowanego gruntu i prawie własności budynków i budowli posadowionych na nieruchomości w Katowicach, nr księgi wieczystej KA1K/00040184/7 • Prawo wieczystego użytkowania zabudowanego gruntu i prawie własności budynków i budowli posadowionych na nieruchomości w Zawierciu, nr księgi wieczystej CZ1Z/00045808/3 oraz CZ1Z/00044482/4
Zastaw na akcjach (udziałach)	<ul style="list-style-type: none"> • Umowa zastawu rejestrowego na udziałach Agro Duda sp. z o.o. z siedzibą w Grąbkowie,
Zastaw na zbiorze	<ul style="list-style-type: none"> • Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw którego przedmiotem jest zbiór ruchomości i praw wchodzący w skład przedsiębiorstwa Spółki o wartości na dzień 30 września 2009r. - 296.836.000 zł. W skład obciążonego zbioru wchodzi prawa i wierzytelności z tytułu 100% w spółce Rosan Agro T.O.W.
Zastaw na rachunkach bankowych	Na rachunkach bieżących

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego	Zgodnie z umowami kredytowymi
Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę	Zgodnie z umowami kredytowymi
Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	<ul style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na kredytowanych środkach transportu, Zastaw rejestrowy na urządzeniach zlokalizowanych w mroźni w Kobylinie Starym,
Zastaw rejestrowy na zapasach	<ul style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zapasach (mięso mrożone) na kwotę PLN 2 mln wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej,
Umowy cesji	<ul style="list-style-type: none"> Cesja wierzytelności z umów z odbiorcami o łącznej wartości nie wyższej niż PLN 2 mln miesięcznie Umowy cesji z umów ubezpieczenia dotyczącej nieruchomości, maszyn, urządzeń, środków transportu.

16. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

W bieżącym okresie obrotowym Spółka przedłużyła ważności poręczeń udzielonych przed 1 stycznia 2013 dla niżej wymienionych spółek zależnych:

Lp.	SPÓŁKA	BANK	DATA SPŁATY	Przedmiot poręczenia	Kwota umowy / limitu w tys. PLN
1	AGRO DUDA SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2014-08-09	kredyt	18 300,00
2	AGRO DUDA SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2018-01-10	kredyt	20 373,43
3	AGROFERM SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2014-08-09	kredyt	3 300,00
4	AGROFERM SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2018-01-10	kredyt	13 235,20
5	AGRO NET SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2014-08-09	kredyt	1 300,00
6	AGRO NET SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2018-01-10	kredyt	10 320,00
7	AGROPROF SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2014-08-09	kredyt	756,00
8	AGROPROF SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2014-02-28	kredyt	105,98
9	ROLPOL SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2014-08-09	kredyt	1 100,00
10	ROLPOL SP. Z O.O.	BGŻ S.A.	2014-02-28	kredyt	122,80
11	HUNTER WILD SP. Z O.O.	ING BŚ S.A.	2014-05-30	kredyt	6 939,91

Spółka PKM DUDA S.A. przedłużyła poręczenie na rzecz ING Bank Śląski S.A. za zobowiązania Hunter Wild Sp. z o.o. z tytułu Umowy restrukturyzacyjnej. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 6.540.000 zł

17. Instrumenty finansowe

W 2013 roku Spółka PKM DUDA S.A. zawierała transakcje sprzedażowe forward. Na dzień 31.12.2013 jednostka dominująca nie posiadała pozycji otwartych.

18. Pozostałe zdarzenia

Wystąpienie choroby zwierząt – afrykański pomór świń

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

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

tys. PLN

Wyszczególnienie	Kraj	Eksport	Razem	Struktura
Sprzedaż produktów i usług	579 201	218 449	797 650	54,28%
Sprzedaż towarów i materiałów	628 440	43 397	671 837	45,72%
RAZEM	1 207 641	261 846	1 469 487	100%

2. Nieplanowane odpisy amortyzacyjne: wysokość i przyczyny

Nie występują

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 35 ust.3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości:

W 2013 roku nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

4. Koszty działalności zaniechanej

Nie występują.

5. Dochody działalności zaniechanej

Nie występują.

6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto:

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	rok 2013	rok 2012
1. Zysk (strata) brutto	12 360	-7 814
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	0	3 325
a) przychody niestanowiące podstawy opodatkowania	19 176	23 486
- różnice kursowe niezrealizowane	627	0
- odsetki zarachowane	463	29
- dotacje	1 238	617
- rozwiązanie odpisów na majątek	397	1 071
- dywidendy	1 485	13 054
- przychód z aportu	0	0
- przychody z tyt. Dofinansowania rozliczany bilansowo wg okresu amortyzacji	734	2 816
- przejęcie majątku za długi	0	0
- rozwiązanie odpisów na udziały	9 534	0
- rozwiązanie odpisów na pożyczki/odsetki	272	1 509
- rozwiązanie rezerw	1 006	1 339
- rozwiązanie odpisów na należności	2 785	991
- zmiana stanu rezerw	0	1 845
- pozostałe przychody	634	214
b) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	22 418	31 669
- darowizny	542	34
- odpis aktualizacyjny należności i pożyczek	2 300	2 837
- odsetki niepodatkowe	130	22
- PFRON	235	565
- amortyzacja przedmiotów leasingu	1 944	651
pozostała amortyzacja nskup	3 832	259
- ubezpieczenie samochodów osobowych	30	58
- ubezpieczenia	23	348
- amortyzacja ŚT w części sfinansowanej dotacją SAPARD i dopłaty	1 445	2 816
- koszty reprezentacji	660	728
- rezerwa na świadczenie pracownicze	677	38
- pozostałe rezerwy	124	64
- wynagrodzenia z narzutami niewypłacone	826	2 039
- spisane należności	22	122
- koszty sądowe NSA	0	0
- rezerwy na restrukturyzację	0	0
- składki członkowskie	28	35
- różnice kursowe niezrealizowane	699	360
- wycena opcji walutowych	0	0
- odpis aktualizujący wartość udziałów	0	5 727
- wycena bilansowa akcji	0	0
- pozostałe koszty NKUP	564	0
- wycena pożyczek	0	3 243
- opłaty banków zagranicznych	0	0
różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	7 061	2 753
- amortyzacja samochodów w leasingu operacyjnym	281	2 078
- wyceny majątku	0	2 988
- wycena pożyczek	0	496
- koszty sprzedaży majątku	0	669
- koszty restrukturyzacji	0	0
- odsetki	0	0
- rezerwa na niedobory inwentaryzacyjne	93	298

- rezerwa na premie pieniężne dla odbiorców	0	1 096
- niedobory inwentaryzacyjne	0	728
- kary, grzywny	64	109
- rezerwa na koszty (zmiana stanu)	837	510
c) pozostałe różnice	4 386	5 319
- podatkowy koszt leasingu	2 602	2 947
- wynagrodzenia z narzutami z roku poprzedniego	872	1 819
- odsetki wekslowe	0	0
- inne (koszty emisji akcji)	912	554
d) przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	1 953	461
zysk spółek komandytowych	1 953	461
- przychód z aportu do spółki na Ukrainie	0	0
	0	0
10. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	13 169	-4 490
11. Odliczenia od dochodu	13 169	0
11. Podatek dochodowy według stawki 19% *	0	0
12. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0

7. Dane o kosztach rodzajowych:

tys. PLN

Wyszczególnienie	Wartość za 2013 r.	Wartość za 2012 r.
AMORTYZACJA	14 615	16 967
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW	699 441	832 681
PODATKI I OPŁATY	2 975	4 329
WYNAGRODZENIA	47 087	61 238
UBEZPIECZENIA SPOŁ. I NARZUTY NA WYNAGR.	10 583	13 113
USŁUGI OBCE	79 719	61 313
POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	15 070	8 130
Razem	869 490	997 771

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

Nie występują.

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe – w tym na ochronę środowiska:

Na 2014 rok planowane są nakłady o wartości 19 275 tys. zł

10. Nadzwyczajne zyski i straty

Nie występują.

11. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie występuje.

12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nie występują.

III. OBJAŚNIENIE STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

Struktura środków pieniężnych przyjętych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Stan na dzień</i>		<i>Zmiany +/-</i>
	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>	
Środki pieniężne	15 387	7 638	7 749

IV. INFORMACJA O ISTOTNYCH RYZYKACH

Ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej na wyniki spółki

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

Ryzyko związane z poręczeniami udzielanymi przez PKM Duda spółkom z Grupy Kapitałowej

Spółki z Grupy Kapitałowej w minionych okresach zawarły szereg umów kredytowych, których celem było pozyskanie finansowania na ich bieżącą działalność gospodarczą bądź realizację określonych inwestycji. Zwraca się uwagę, że jednym z rodzajów zabezpieczeń spłaty ww. zobowiązań kredytowych są poręczenia udzielane przez PKM Duda.

Nie można wykluczyć ryzyka, że w przypadku nieterminowych spłat kredytów zaciągniętych przez spółki z Grupy Kapitałowej poszczególne banki będą kierować do podmiotu dominującego żądania wykonania zobowiązań wynikających z tytułu udzielonych poręczeń. Ponadto, niedokonanie zapłaty na rzecz banków z tytułu udzielonych poręczeń bądź też realizacja takiej zapłaty może spowodować odpowiednio powstanie istotnego wymagalnego zobowiązania wobec banków bądź istotne zmniejszenie środków pieniężnych albo majątku podmiotu dominującego, co w rezultacie może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz osiągane wyniki przez spółki z Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursu walutowego

Spółka PKM Duda jest zarówno eksporterem, jak i importerem w związku z czym posiada otwartą pozycję walutową. W związku z powyższym poziom kursu walutowego ma wpływ na kształtowanie się wyników finansowych PKM Duda. Ponadto należy zauważyć, iż umacnianie się

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

Ryzyko związane z wartością aktywów

Utrzymanie w okresach przyszłych niezadawalających wyników podmiotu dominującego może spowodować konieczność dokonania przez Spółkę odpisów aktualizacyjnych oraz zmian w wartościach aktywów wpływających ujemnie na wynik finansowy.

Ryzyko związane z utrzymującym się niskim pogłowiem żywca wieprzowego i wzrostu jego cen

W efekcie niskiego i malejącego od kilku lat pogłowia trzody chlewnej w Polsce cena skupu żywca utrzymuje się na wysokim poziomie i mimo spadku w IV kwartale 2012 r., w II kwartale 2013 r. wzrosła osiągając w czerwcu 2013 r. poziom 5,56 zł/kg tylko o jeden procent niższy od notowanego w analogicznym okresie 2012 r. Sytuacja na rynku wynika ze spadającego również pogłowia trzody chlewnej w Unii oraz bardzo wysokich cen surowców paszowych. Analitycy rynku wskazują, że bardzo już wysoka cena trzody chlewnej będzie musiała prawdopodobnie jeszcze wzrosnąć, aby zapewnić długoterminową opłacalność tego kierunku produkcji.

Ryzyko związane ze złą lub pogarszającą się sytuacją finansową niektórych podmiotów działających w branży mięsnej

W ostatnich latach, w szczególności w okresie wstępowania Polski do Unii Europejskiej, wiele zakładów z branży mięsnej intensywnie inwestowało, często korzystając z preferencyjnych kredytów, które zakładały karencję spłaty na kilka lat. Na przełomie lat 2008-2009 skończyły się w większości przypadków okresy karencji. Obecnie wiele firm z branży mięsnej działa na bardzo niskich marżach, a wiele z nich odnotowuje ujemne wyniki finansowe. W związku z tym istnieje ryzyko, iż nadwyżka finansowa z działalności operacyjnej nie będzie wystarczająca na pokrycie rat kapitałowych kredytów. Może to doprowadzić do sytuacji, że instytucje finansujące poszczególne podmioty wypowiedzą im kredyty, a to może doprowadzić do możliwości zawarcia układu, lub ogłoszenia upadłości przez niektóre podmioty. Sytuacja ta mogłaby być korzystna dla Grupy Kapitałowej, gdyż mógłby skokowo zwiększyć udziały w rynku po upadłych konkurentach. Z drugiej strony model biznesowy Grupy Kapitałowej zakłada ścisłą współpracę z wieloma zakładami z branży mięsnej poprzez dostarczanie do nich półtuszy i mięs przemysłowych, a następnie odbieranie ich produktów wędliniarskich. Istnieje ryzyko, że pogorszenie się sytuacji zakładów mięsnych może spowodować, iż Grupa Kapitałowa nie będzie mogła kooperować z tymi zakładami, które nie dostaną limitu kredytowego, bądź limit ten zostanie obniżony, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem od umowy o konsolidacyjny kredyt konsorcjalny

PKM Duda zawarł w dniu 23 grudnia 2009 roku umowę o konsolidacyjny kredyt konsorcjalny, na podstawie której sześć banków udzieliło Spółce kredytów w łącznej kwocie ponad 102,9 mln PLN z przeznaczeniem na refinansowanie zobowiązań finansowych podmiotu dominującego wynikających z umów kredytowych zawartych z ww. bankami. Umowa została zawarta w ramach wykonania planu naprawczego. Na podstawie umowy o konsolidacyjny kredyt konsorcjalny przesunięto termin spłaty ww. zobowiązań na późniejszy niż wynikający z pierwotnie zawartych umów kredytowych do daty przypadającej nie później niż 31 grudnia 2015 roku umożliwiając Spółce lepszą obsługę długu.

Zważywszy na istotne znaczenie umowy o konsolidacyjny kredyt konsorcjalny dla możliwości zapewnienia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, Spółka jest od niej uzależniona.

Jednocześnie, Spółka nie może wykluczyć ryzyka utraty zdolności do obsługi zadłużenia będącego jej przedmiotem lub naruszenia warunków umów kredytowych, co wiązałoby się z uprawnieniem kredytodawców do postawienia w stan natychmiastowej wykonalności całkowitego zadłużenia wobec tych podmiotów, a w konsekwencji miałyby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki PKM Duda.

W ocenie Zarządu PKM DUDA dotychczasowa współpraca z Bankami układa się prawidłowo.

Ryzyko związane z chorobą – afrykańskim pomorem świń

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

V. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI.

Nie występują.

VI. INFORMACJE O SPRAWACH OSOBOWYCH

1. Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku:

Wyszczególnienie	Etaty
Pracownicy ogółem:	985
na stanowiskach nierobotniczych	324
na stanowiskach robotniczych	636
Uczniowie	3
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych.	22
Razem	985

2. Łączne wynagrodzenia z tytułu wykonywania umowy o pracę i kontraktu w PKM DUDA S.A.

tys. PLN

Razem w tym:	
Zarząd	1 436
Rada Nadzorcza	281

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

3. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone

Nie występują

4. Wynagrodzenie biegłego rewidenta należnego za rok obrotowy:

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

Przedmiotowy wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz normami zawodowymi.

Z ww. Podmiotem zawarta została umowa na dokonanie przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych za półrocze 2013 i 2014 roku oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2013 i 2014.

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

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

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

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

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

VII. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

1. Informacje o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

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

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

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

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

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie wystąpiły.

VIII. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Stan nal. Brutto Krótkoterm.	Krótkoterminowe aktywa fin. brutto			zaliczki na poczet dostaw	Stan zobowiązań krótkoterminowych		
	z tytułu dostaw	pożyczki	odsetki od pożyczek		z tytułu dostaw	pożyczki	odsetki od pożyczek
AGRO-DUDA	16						
AGROFERM	4						
AGRONET	1	800	10				
AGROPROF	1						
BIOENERGIA	2						
BIO ALFA							
BIO BETA							
BIO GAMMA	1						
BIO SIGMA							
BIO TETA				11			
BRASICA	1						
EURO-DUDA							
HODOWCA					14 322		
Hunter WILD	111				5		
Hunter WILD POLSKA	4						
Insignia Management	2				24		
MAKTON SP. Z O.O.	23						
MAKTON NIERUCHOMOŚCI		1 075	4		74		
MEAT SERVICE							
NETBROKERS	8				3 716		
PORK PRO POLSKA SP. Z O.O.							
PORK PRO POLSKA SP. Z O.O. SP.K.	1 479				19		
PLON	1						
Polska Wołowina							
PZZ DYSTRYBUCJA	4						
ROLPOL	1					100	
ROSAN-AGRO							
Tigra sp z.o.o							
Tigra sp z.o.o SP.K.	57				753		
SUMA	1 716	1 875	14	11	18 913	100	0

	Sprzedaż produkty	Sprzedaż usługi	Sprzedaż towary i materiały	Przychody finansowe	RAZEM
AGRO DUDA SP. Z O.O.	0	141	13	0	154
AGRO FERM SP. Z O.O.	0	28	3	0	31
AGRO NET SP. Z O.O.	0	6	0	79	85
AGROPROF SP. Z O.O.	0	8	3	0	11
BIO ALFA sp. z o.o.	0	3	0	0	3
BIO BETA sp. z o.o.	0	3	0	0	3
BIO GAMMA sp. z o.o.	0	3	0	0	3
BIO SIGMA sp. z o.o.	0	3	0	0	3
BIO TETA sp. z o.o.	0	3	0	0	3
BIOENERGIA SP. Z O.O.	0	8	1	0	9
BRASSICA SP. Z O.O.	0	6	0	0	6
EURO-DUDA sp. z o.o.	0	2	0	0	2
HODOWCA SP. Z O.O.	0	4	0	0	4
HUNTER WILD SP. Z O.O.	0	23	2	439	464
HUNTER WILD POLSKA SP. Z O.O.	0	2	0	0	2
INSIGNIA MANAGEMENT SP. Z O.O.	0	24	2	0	26
MAKTON NIERUCHOMOŚCI	0	77	0	54	131
MAKTON SP. Z O.O.	0	10	0	0	10
NETBROKERS SP. Z O.O.	80	49	66	1 485	1 680
NETBROKERS POLSKA SP. Z O.O. SP.K.	0	1	0	0	1
PIEPRZYK	0	0	0		0
PLON SP. Z O.O.	0	6	0	0	6
Polska Wołowina	0	0	0	0	0
PPŚWINIOKOMPLEKS ZORIA	0	0	0	0	0
PZZ DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.	0	14	3	0	17
ROLPOL SP. Z O.O.	0	13	6	0	19
ROSAN-AGRO SP Z O.O.	0	0	0	0	0
PorkPRO Polska sp. z o.o.	0	3	0	0	3
PorkPRO Polska SP. Z O.O. S.K.	2 310	198	17 585	0	20 093
Tigra Trans sp. z o.o. sp.k.	0	301	399		700
Tigra Trans sp. z o.o.	0	52	1	0	53
	2 390	991	18 084	2 057	23 522

Informacja dodatkowa do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki, w tym:			aktywa jednois tki razem	przychody ze sprzedaży
		kapitał własny	kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe		należność i długoterminowe	należności krótkoterminowe		
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
1	AGRO DUDA SP. Z O.O.	72 707	53 000	12 929	6 778	0	6 778	43 229	12 968	30 160	17 183	0	17 183	115 936	60 202
2	AGRO FERM SP. Z O.O.	24 321	16 500	6 566	1 255	0	1 255	22 358	6 277	16 065	7 398	0	7 398	46 679	36 515
3	AGRO NET SP. Z O.O.	6 943	7 000	0	-57	-636	579	8 136	3 294	4 663	812	0	812	15 079	2 622
4	AGROPROF SP. Z O.O.	5 024	1 300	3 537	187	0	187	5 729	4 373	1 340	586	0	586	10 753	907
5	BIO ALFA sp. z o.o.	14	85	0	-71	-55	-16	1	0	1	9	0	9	15	0
6	BIO BETA sp. z o.o.	9	80	0	-71	-55	-16	1	0	1	9	0	9	10	0
7	BIO GAMMA SP. Z O.O.	260	1 450	0	-1 189	-70	-1 119	3	0	3	264	0	264	264	0
8	BIO SIGMA sp. z o.o.	20	60	0	-40	-31	-9	1	0	1	6	0	6	21	0
9	BIO TETA sp. z o.o.	3	75	0	-72	-56	-16	12	0	1	7	0	7	14	0
10	BIOENERGIA SP. Z O.O.	9 919	17 600	0	-7 681	-7 347	-334	8 485	0	8 478	2 821	0	2 821	18 404	7 697
11	BRASSICA SP. Z O.O.	7	10	0	-3	0	-3	170	0	8	36	0	36	264	2 419
12	HODOWCA SP. Z O.O.	52	12	21	19	-8	27	15 400	0	14 296	14 383	0	14 383	15 451	80 285
13	HUNTER WILD SP. Z O.O. SPÓŁKA KOMANDYTOWA	5 697	7 000	172	-1 475	-1 193	-282	17 251	17	17 171	12 407	0	12 407	23 218	14 580
14	HUNTER WILD POLSKA SP.Z O.O.	-6	5	0	-11	-5	-6	6	0	6	0	0	0	0	0
15	HUNTER WILD GMBH	-4 000	2 238	0	6 238	-9 474	1 259	15 532	0	13 449	2 267	0	2 267	11 531	22 845
16	INSIGNIA MANAGEMENT SP. Z O.O.	111	200	0	-89	-126	37	55	0	46	53	0	53	167	415
17	MAKTON NIERUCHOMOŚCI	21 268	22 005	0	-737	-419	-318	1 082	1 079	2	75	0	75	22 350	370
18	MAKTON SP. Z O.O.	-18	5	0	-23	-10	-13	23		23	4	0	4	5	0
19	NETBROKERS POLSA SP. ZO.O.	72	60	0	12	-13	25	2	0	2	9	0	9	74	0
20	NETBROKERS SP. Z O.O. SPÓŁKA KOMANDYTOWA	13 425	750	8 887	3 787	405	3 383	6 271	0	6 136	17 158	0	17 158	19 879	165 768

Informacja dodatkowa do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

2 1	PIEPRZYK	108	33 833	0	-33 726	-34 887	963	1 236	0	1 157	0	0	0	-894	17
2 2	PLON SP. Z O.O.	14	10	4	0	0	0	1 110	422	601	183	0	183	1 124	9 048

Polski Koncern Mięśny DUDA S.A jest jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej.

Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A.:

Podpisy Wszystkich Członków Zarządu

18.03.2014	Dariusz Formela	Prezes Zarządu
18.03.2014	Roman Miler	Wiceprezes Zarządu
18.03.2014	Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu