

Raport bieżący nr 62/2007

Data sporządzenia: 12.07.2007

Temat: Polski Koncern Mięśny DUDA S.A. - odpowiedzi na pytania akcjonariusza przekazane na ZWZA Spółki

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie - informacje poufne

Treść raportu:

Odpowiadając w trybie art. 428 § 3 Kodeksu spółek handlowych na pytania zadane przez pełnomocników akcjonariusza Pani Moniki Makowskiej podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2007 r., Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. przekazuje do publicznej wiadomości przedmiotowe odpowiedzi, celem zapewnienia wszystkim akcjonariuszom równego dostępu do informacji w nich zawartych.

Odpowiedzi na pytania do sprawozdania finansowego (jednostkowego) PKM DUDA S.A na dzień 31.12.2006 roku

1. Pytanie dotyczące odpisów aktualizacyjnych spółek zależnych w odniesieniu do wartości firmy.

Zwracamy uwagę, iż zadane pytanie jest bezprzedmiotowe w stosunku do jednostkowego sprawozdania finansowego PKM DUDA S.A. Mimo to udzielamy na nie odpowiedzi.

Spółka przeprowadza test na utratę wartości metodą dochodową.

Ponadto wyjaśniamy, iż zgodnie z MSSF 3, wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

2. Pytanie dotyczące pożyczek udzielonych spółkom Jasan Sp. z o. o. i EKO DUDA Sp. z o. o.

Na dzień 31.12.2006 r. nie występowały pożyczki udzielone spółce Jasan Sp. z o.o. Pożyczki udzielone na rzecz EKO DUDA Sp. z o. o. zostały szczegółowo opisane w prospekcie emisyjnym w punkcie 7.1.9., a łączna kwota udzielonych pożyczek zgodnie z zamieszczonym zestawieniem wynosiła 2.380 tys. złotych. Kwota zobowiązania EKO

DUDA Sp. z o. o. z tytułu pożyczek wobec PKM DUDA S.A pozostałych do spłaty na dzień 31.12.2006 r. wynosiła 2.360 tys. złotych i została wykazana w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2006 roku.

Odpowiedzi na pytania dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKM DUDA na dzień 31.12.2006 roku.

1. Pytanie dotyczące wyceny nieruchomości inwestycyjnych

Przedmiotowa wycena dotyczy kilku nieruchomości znajdujących się na południu Polski. Znaczny wzrost spowodowany był głównie nabyciem nowych inwestycji, a także zatwierdzeniem nowego planu zagospodarowania przestrzennego dla jednej z nieruchomości, powodującego zwiększenie jej wartości rynkowej.

Zgodnie z MSR 40, Spółka utrzymuje głównie nieruchomości inwestycyjne ze względu na przyrost wartości. W omawianym okresie Spółka nie otrzymywała wpływów z tytułu dzierżawy przedmiotowych nieruchomości.

Spółka nie wykorzystuje przedmiotowych nieruchomości przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych. Nieruchomości te nie są przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

2. Pytanie dotyczące tworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy i świadczenia emerytalne.

Pragniemy podkreślić, że w spółkach Grupy Kapitałowej PKM DUDA urlopy wypoczynkowe są wykorzystywane w bieżącym roku, a tylko sporadycznie przechodzą na kolejny rok. Dodać również należy, że Regulaminy wynagradzania nie zawierają zapisów dotyczących wypłaty nagród jubileuszowych.

W Grupie Kapitałowej PKM DUDA nie występują dodatkowe wiążące uregulowania w zakresie np. porozumienia z pracownikami, zbiorowe układy pracy itp., które przewidywałyby większą skalę odpraw emerytalnych i podobnych. Średnia wieku pracowników jest niska, w związku z powyższym nie ma potrzeby tworzenia rezerw na odprawy emerytalne chociażby, ze względu na małe prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz na brak istotnych wielkości w momencie ich tworzenia.

3. Pytanie dotyczące pozostałych rezerw krótkoterminowych, w tym premii dla Zarządów spółek z Grupy Kapitałowej

Główne pozycje rezerw w sprawozdaniu finansowym to:

- zobowiązanie z tytułu odsetek,
- zobowiązanie z tytułu ewentualnego odszkodowania dla byłego Zarządu CM Eurosmak Sp. z o. o. w kwocie 150.000,- złotych oraz zobowiązanie z tytułu ewentualnego odszkodowania w kwocie 160.000,- złotych dla byłego Zarządu CM Makton Sp. z o. o.

Jednocześnie wyjaśniamy, iż tylko w 3 spółkach Grupy Kapitałowej w umowach z Zarządami przewidziane były premie za wyniki finansowe w roku 2006. W jednym przypadku utworzona została stosowna rezerwa, w pozostałych dwóch przypadkach (spółki CM Makton Sp. z o. o. i CM Eurosmak Sp. z o. o.), rezerwy nie zostały utworzone z uwagi na bezzasadność w świetle rozwiązania w trybie art. 52 Kodeksu Pracy, stosunku pracy z członkami Zarządów.

4. Pytanie dotyczące rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na przychody z tytułu wyceny nieruchomości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2006 roku Spółka ujęła prezentacyjnie wartość przychodów z tyt. wyceny nieruchomości w wartości netto, tj. pomniejszonej o potencjalne zobowiązanie z tytułu podatku.

5. Pytanie dotyczące odpisów aktualizacyjnych na należności przeterminowane.

W Grupie Kapitałowej PKM DUDA od kilku lat obowiązują procedury związane z monitoringiem i ewentualną windykacją należności. Sprzedaż objęta jest ochroną ubezpieczeniową w specjalistycznej firmie COFACE.

W związku z powyższym, ewentualne należności przeterminowane do wysokości 85% zostają pokryte ubezpieczeniem, a pozostałe 15% w formie udziału własnego podlega spisaniu w koszty.

6. Pytanie dotyczące zmniejszenia kapitału własnego

Informacje dotyczące zmniejszenia kapitału własnego na kwotę 4,6 mln z powodu postępowania podatkowego dotyczą kapitału na dzień 31.12.2006 r., a nie jako zdarzenie występujące w 2006 roku.

Spółka w raportach okresowych informowała o przebiegu trwających kontroli podatkowych.

W notach objaśniających do sprawozdań finansowych za rok 2005 i 2006 znajdują się również stosowne wyjaśnienia.

7. Pytanie dotyczące rezerw związanych z postępowaniem sądowym poprzedniego Zarządu spółek CM Makton Sp. z o. o. i CM Eurosmak Sp. z o. o.

W okresie tworzenia powyższych sprawozdań pro forma i do dnia zakończenia emisji, spółka CM Makton Sp. z o. o. nie otrzymała sądowego zawiadomienia o rozpoczęciu postępowań z powództwa byłych członków Zarządów spółek CM Makton Sp. z o. o. i CM Eurosmak Sp. z o. o.

Pierwsze informacje w postaci zawiadomień sądowych dotarły do spółki w dniu 15 i 16 stycznia 2007 r. i dotyczyły zapłaty odszkodowania przez spółkę CM Eurosmak Sp. z o. o. na kwoty po 75.484 zł dla każdego z dwóch byłych członków kierownictwa spółki. Zarząd CM Eurosmak Sp. z o.o., w uzgodnieniu z audytorem, utworzył w związku z tym stosowną rezerwę, która obciążyła wynik finansowy roku 2006.

Po zakończeniu badania sprawozdań finansowych Spółka CM Makton Sp. z o. o. otrzymała w dniu 6 czerwca 2007 r. dwa pozwy o zapłatę premii za rok 2005, która w ocenie obecnego Zarządu nie przysługuje byłemu kierownictwu. Należy domniemywać, że akcjonariusz pytając o kwotę sporu miał na myśli kwoty kar umownych dla obu byłych członków Zarządu określone w par. 10 pkt 3 ich umów o pracę.

Przedmiotowe umowy zostały rozwiązane zgodnie z przepisami Kodeksu Pracy, a Zarząd nie posiada do chwili obecnej wiedzy na temat ewentualnego zakwestionowania ich rozwiązania przez byłych członków Zarządu. Tak więc powyższe kary umowne nie mają tu zastosowania, a w okresie tworzenia skonsolidowanych sprawozdań pro forma, jak też sprawozdań rocznych, nie było przesłanek do tworzenia takich rezerw.

Jednocześnie ocena prawna wskazuje, że Spółka ma mocne argumenty wspierające jej stanowisko. Biorąc jednak pod uwagę dobro firmy i chęć koncentracji na jej rozwoju, a nie sporach prawnych, Zarząd dążył do zawarcia ugody.

8. Pytanie dotyczące wykorzystania środków z emisji

Cele emisji akcji serii G zostały opisane w prospekcie emisyjnym w punkcie 1.4. Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. konsekwentnie realizuje strategię opisaną szczegółowo w prospekcie emisyjnym w punkcie 6.2.3.

Prospekt emisyjny jest dostępny m.in. na stronie internetowej emitenta.

Do chwili obecnej w ramach realizacji tej strategii, przy udziale środków pozyskanych z emisji akcji serii G, zostały zrealizowane następujące inwestycje (informacje te były podawane do publicznej wiadomości w raportach bieżących):

- zakup udziałów w spółce Stół Polski Sp. z o. o.: kwota 27,5 mln zł (raport bieżący nr 9/2007 z 1 marca 2007 r.),

- zakup udziałów w ROSAN - AGRO Sp. z o. o. : kwota około 45 mln zł (raport bieżący nr 32/2007 z 23 kwietnia 2007 r.),

- zakup udziałów w Pieprzyk Rogatyn Sp. z o. o: kwota 4,7 mln zł (raport bieżący nr 59/2007 z 3 lipca 2007 r.).

Łącznie do chwili obecnej wydatkowano kwotę 77,2 mln zł. Zwracamy uwagę, że Zarząd Spółki w komunikacie bieżącym nr 44/2007 z dnia 31.05.2007 roku przedstawił swoje stanowisko odnośnie realizacji celów inwestycyjnych i strategii rozwoju w związku z nie dojściem do skutku transakcji przejęcia firm "Biernacki".

Ponadto również w prospekcie emisyjnym – pkt 6.2.4. zostały szczegółowo przedstawione cele inwestycyjne.

Jednocześnie odnosząc się do przytoczonej w pytaniu transakcji zakupu spółki Borys wyjaśniamy, iż zakup ten był zrealizowany w lutym 2006 roku (raport bieżący nr 11/2006 z 15.02.2006 r.), a transakcja ta nie była przedmiotem celów emisyjnych akcji serii G.