



POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2009 R.

**Polski Koncern Mięсны DUDA S.A.
ul. Kłobucka 25
PL 02-699 Warszawa**

**NIP 699-17-81-489, Regon 411141076
KRS Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093,
Kapitał zakładowy 226.422.590 zł, Kapitał wpłacony 226.422.590 zł**

POZOSTAŁE INFORMACJE

(zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

Raport kwartalny zawiera dodatkowo:

- Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 575 272	1 463 091	362 916	414 227
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-83 685	90 108	-19 280	25 511
Zysk (strata) brutto	-222 870	-9 824	-51 345	-2 781
Zysk (strata) netto	-191 183	-16 401	-44 045	-4 643
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 390	-5 848	18 520	-1 656
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 327	-112 212	-4 683	-31 769
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-50 275	109 774	-11 583	31 079
Przepływy pieniężne netto, razem	9 788	-8 286	2 255	-2 346
Aktywa, razem	874 278	1 098 943	212 813	263 384
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	492 434	717 387	119 866	171 936
Zobowiązania długoterminowe	102 125	155 136	24 859	37 181
Zobowiązania krótkoterminowe	344 210	521 782	83 786	125 056
Kapitał własny	381 844	381 556	92 947	91 448
Kapitał zakładowy	226 423	97 300	55 115	23 320
Liczba akcji (w szt.)	226 422 590	97 300 000	226 422 590	97 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,84	-0,17	-0,19	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,69	3,92	0,41	0,94
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:

- **4,1082** PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2009 r.
- **4,1724** PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2008 r.

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

- **4,3406** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.
- **3,5321** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

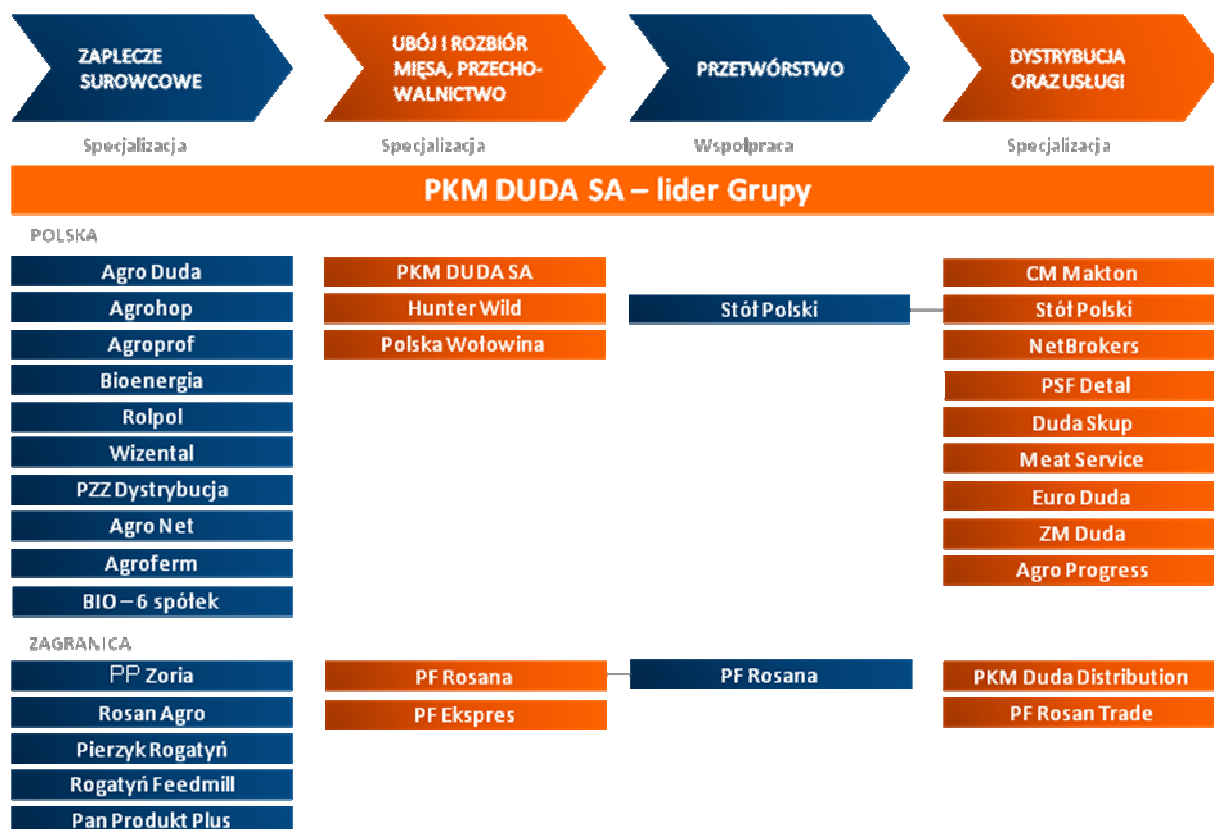
2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy, zawiera korekty w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej podlegają konsolidacji metodą pełną za wyjątkiem firmy NU Agrar Wschód.

Działalność Grupy w IV kwartale 2009 skoncentrowana była na trzech głównych obszarach. Zgodnie z tym podziałem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKM Duda zostały przyporządkowane do 3 segmentów: rolnego, produkcyjnego oraz handlowo-usługowego.

Poniżej w formie graficznej istotne spółki z Grupy Kapitałowej PKM Duda zostały przyporządkowane do poszczególnych ogniw w łańcuchu wartości branży mięsnej.



3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W omawianym okresie nastąpiły zmiany będące wynikiem procesu restrukturyzacji polegające na sprzedaży dwóch spółek ukraińskich nie prowadzących działalności tj Borys sp z o.o oraz ZAT Zoria.

4. Stanowisko zarządu odnośnie do 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.

5. 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 emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2009 r. (tj. 01 marca 2010 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	ING Bank Śląski S.A.	36 199 232	15,98	36 199 232	15,98
2	Kredyt Bank S.A.	35 505 179	15,68	35 505 179	15,68
3	PKO BP S.A.	22 109 061	9,76	22 109 061	9,76
4	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	20 369 538	8,99	20 369 538	8,99
5	BRE Bank S.A.	13 576 864	5,99	13 576 864	5,99

W strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za III kwartał 2009 roku – 09.11.2009 r.) nie wystąpiły zmiany.* (w raporcie za III kwartał stan akcjonariatu został podany na podstawie zawiadomień otrzymanych przez spółkę z Banków-akcjonariuszy , stan ten został potwierdzony stosownym wpisem do KRS w dniu 05.11.2009)

W dniu 05 listopada 2009 r. Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie wpisu do Rejestru Przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (zaświadczenie o dokonaniu wpisu z dnia 06 listopada 2009 r.) o akcje serii I.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Firmy Polski Koncern Mięsny DUDA S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego odrębnie dla każdej z osób.

W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (postanowienie właściwego sądu z dnia 05 listopada 2009 r., zaświadczenie od dokonaniu wpisu dnia 06 listopada 2009 r.) o akcje serii I do poziomu 226 422 590 zł (słownie: dwustu dwudziestu sześciu milionów czterystu dwudziestu

dwóch tysięcy pięciuset dziewięćdziesięciu złotych), na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2009 roku (tj. 01 marca 2010 roku) stan posiadania papierów wartościowych Emitenta przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. prezentuje się następująco:

Lp.	Osoba zarządzająca, nadzorująca/Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1	Maciej Duda - Prezes Zarządu	230 000	0,10	230 000	0,10
2	Bogna Duda – Jankowiak - Wiceprezes Zarządu	5 000 000	2,21	5 000 000	2,21
3	Roman Miler - Wiceprezes Zarządu	380 240	0,17	380 240	0,17
4	Rafał Oleszak - Wiceprezes Zarządu	153 000	0,07	153 000	0,07

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

- 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 emitenta;
- 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 emitenta 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.

Aktualnie Zarządowi nie są znane postępowania spełniające powyższe wymogi.

Jednocześnie Zarząd emitenta informuje iż powziął wiedzę o toczącym się postępowaniu antymonopolowym prowadzonym przez UOKiK w związku z podejrzeniem zawarcia przez jednego z producentów mięsa i wędlin oraz kilku dystrybutorów mięsa i wędlin na terenie Polski porozumienia ograniczającego konkurencję na rynku sprzedaży wyrobów mięsnych, polegającego na uzgodnieniu cen sztywnych sprzedaży produktów mięsnych przez producenta i dystrybutorów co może stanowić

naruszenie art. 6 ust. 1 pkt 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W toku w/w postępowania Zarządy Spółek zależnych CM Makton SA i Stół Polski Sp z o.o. podjęły działania mające na celu odstąpienie od nałożenia kary lub jej obniżenie (procedura *leniency*).

Kierując się daleko idącą ostrożnością, Zarządy Spółek zależnych CM Makton SA i Stół Polski Sp z o.o. podjęły decyzję o utworzeniu rezerw w kwocie 2,3 mln zł na poczet przewidywanej ewentualnej kary nałożonej na Spółkę w wyniku toczącego się przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyżej opisanego postępowania antymonopolowego.

8. Informacje o zawarciu przez Firmę Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a. informacji o podmiocie, z którym została zawarta ta transakcja,
- b. informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c. informacji o przedmiocie transakcji,
- d. istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów,
- e. innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f. wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje spełniające powyższe wymogi.

9. 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., z określeniem:

- a. nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b. łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c. okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje
- d. warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e. charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje spełniające powyższe wymogi.

10. Inne informacje, które zdaniem Firmy Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta w przyszłości znaczenie będzie miało powodzenie planowanej emisji akcji serii H, a także realizacja zawartych porozumień z Bankami oraz efekty wdrażania Programu Restrukturyzacji Operacyjnej. Wdrożenie Programu Restrukturyzacji Operacyjnej Grupy PKM Duda może w istotnym stopniu wpłynąć na poprawę efektywności działania i polepszenie osiągniętych wyników finansowych.

11. 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.

Obok opisanych powyżej czynników (znaczny wpływ na poziom generowanych przychodów a także wyniki finansowe będzie miał rozwój sytuacji na rynku ubezpieczeń kredytu kupieckiego. Aktualna sytuacja powoduje ograniczenia w zarówno w zakupie surowca jak i w zwiększaniu sprzedaży. Ponadto z uwagi na specyfikę działalności emitenta w formie Grupy Kapitałowej istnieje wiele czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa wynikających z wykorzystania efektów synergii pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy, które w znacznym stopniu wpływają na wyniki finansowe jednostki dominującej.

Według Zarządu na wyniki finansowe Grupy w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału, a także w całym bieżącym roku obrotowym olbrzymie znaczenie będzie miał rozwój sytuacji na rynku surowcowym a także przewidywane zmiany trendu na rynku walutowym. Ponadto wyniki finansowe mogą być zależne od następujących czynników.

W segmencie produkcyjnym

- Efektywne wykorzystanie mocy ubojowych – osiągnięcie efektów skali
- Centralizacja rozbioru mięsa w Grupie - zwiększanie udziału rozbioru w sprzedaży i poprawa marż
- Poprawa sytuacji na rynku surowcowym – zwiększenie podaży żywca, pozwalające na tańsze zakupy surowca i zwiększenie produkcji

W segmencie handlowo- usługowym

- Pełna integracja poszczególnych spółek
- Wykorzystanie skali działalności do polepszania warunków handlowych z dostawcami
- Zwiększanie sprzedaży do najbardziej marżowych klientów, w tym dla segmentu HORECA
- Przeniesienie rozbioru do Grąbkowa
- Rozwój franszyzy

W segmencie rolnym

- Dojście do pełnych mocy modernizowanych ferm
- Minimalizacja kosztu hodowli, dzięki doświadczeniu i efektom skali
- Specjalizacja, podniesienie wydajności upraw, obniżenie kosztów działalności
- Optymalizacja zasiewów prowadząca do maksymalizacji zysków z produkcji roślinnej

Zdaniem Zarządu zdecydowana większość w/w czynników powinna przełożyć się pozytywnie na wyniki finansowe emitenta. Jednocześnie Zarząd dostrzega zagrożenia związane min. ze wzrostem kosztów finansowania, a także z rozwojem sytuacji politycznej na Ukrainie.

Czynnikiem negatywnym może być też pojawienie się na rynku nowego konkurenta - PINI POLONIA Sp. z o.o., spółki powiązanej z włoskim producentem wyrobów mięsnych, która ma uruchomić z końcem I

kwartału 2010 r w Kutnie zakład ubojowo-rozbiorowy. Pojawienie się nowego, znaczącego gracza na polskim rynku może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta poprzez tendencje do skracania terminów płatności do dostawców, utraty części rynku sprzedaży, wydłużanie terminów płatności do odbiorców, czy utratę pracowników produkcyjnych oraz średniej i wyższej kadry menadżerskiej.

Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A.:

Podpisy Wszystkich Członków Zarządu

01.03.2010	Maciej Duda	Prezes Zarządu	
01.03.2010	Bogna Duda - Jankowiak	Wiceprezes Zarządu	
01.03.2010	Roman Miler	Wiceprezes Zarządu	
01.03.2010	Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu	
01.03.2010	Dariusz Fomela	Członek Zarządu	