

List Prezesa Zarządu

Jednostkowy Raport Roczny 2010

Szanowni Państwo

Rok 2010 był dla Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA rokiem wyjątkowym – obchodziliśmy jubileusz 20-lecia istnienia na rynku. Przez ten okres udało nam się zbudować silną Spółkę i osiągnąć wiodącą pozycję w sektorze mięsa czerwonego. Jubileusz obchodziliśmy jednak w czasie próby. Jako Zarząd musieliśmy udowodnić akcjonariuszom, że zasłużyliśmy na okazane w 2009 roku zaufanie. Niepowodzenia, które dotknęły wtedy Spółkę dominującą wyzwoliły w nas przede wszystkim determinację, by doprowadzić do uzdrowienia naszego biznesu, zagwarantowania bezpieczeństwa jej działalności, naszym pracownikom oraz odbudowy wartości walorów Spółki dla ich posiadaczy.

Konsekwentnie realizowaliśmy Program Restrukturyzacji Operacyjnej DUDA 2012, który, obok opracowanej nowej strategii biznesowej, stał się najważniejszym motorem pozytywnych zmian. W przypadku Spółki dominującej koncentrowały się one na restrukturyzacji operacyjnej, a więc optymalizacji zatrudnienia, kosztów transportu, skuteczniejszego zarządzania kapitałem obrotowym, zmniejszeniu kosztów produkcji i zakupu żywca, opracowania wskaźników kosztowych do planowania uboju i sprzedaży, stworzenie jednostki controllingu, centralizacji uboju i rozbioru, budowie nowego systemu informacji zarządczej, czy wdrożenie systemu zarządzania opartego o zarządzanie przez cele (MBO) dla kluczowych menedżerów. Działania te przyczyniły się do osiągnięcia przez Spółkę wymiernych korzyści finansowych i operacyjnych oraz wzmocnienia konkurencyjności w branży mięsnej. Program, ma w okresie 2010-2014 przynieść całej Grupie 80 mln zł korzyści finansowych. W obliczu uzyskanych w 2010 roku oszczędności 12,5 mln zł (156% planu budżetowego), podtrzymujemy te założenie.

Równolegle do restrukturyzacji operacyjnej pracowaliśmy nad poprawieniem wyników finansowych Spółki dominującej. PKM DUDA SA wypracował w 2010 r. 9,7 mln zł zysku netto i osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 589,8 wobec 641,7 mln zł w roku 2009. Wynik operacyjny Spółki wyniósł 9,6 mln zł, co przełożyło się na marżę EBIT 1,6% oraz marżę EBITDA 3,5%. Za niewątpliwy sukces minionego roku uznać także należy poziom uzyskanych przychodów eksportowych Spółki dominującej, które wyniosły 145,7 mln zł wobec 58,4 mln zł rok wcześniej, co stanowi wzrost o 149,5%. Jesteśmy ponadto zadowoleni z wielkości uboju trzody chlewnej, który w 2010 r. wynosił 872 tys. sztuk i był na poziomie roku 2009. Zważywszy na wejście w minionym roku na rynek dużego konkurenta, osiągnięty wynik należy uznać za bardzo dobry.

W maju 2010 r. Zarząd PKM DUDA SA opracował, a Rada Nadzorcza zaakceptowała, nowe założenia strategiczne dla Grupy Kapitałowej. Za kluczowe dla dalszego rozwoju uznaliśmy przede wszystkim takie elementy jak: wzrost udziału w polskim rynku przetwórstwa, zwiększenie skali działalności dystrybucyjnej, rozwój segmentu HORECA (hotele, restauracje, catering), efektywne wykorzystanie aktualnie posiadanych mocy ubojowych Spółki dominującej i podniesienie efektywności GK PKM DUDA poprzez konsekwentną realizację kolejnych założeń Programu DUDA 2012.

Nasz ambitny program reorganizacji i uzdrowienia Grupy Kapitałowej wymagał pozyskania dodatkowego kapitału. Emisja akcji serii H z prawem poboru zakończyła się sukcesem – Spółce matce udało się pozyskać 90,7 mln zł, przy czym członkowie rodziny Duda objęli akcje serii H o wartości 20 mln zł, wypełniając tym samym zobowiązanie wobec banków biorących udział w restrukturyzacji PKM Duda. To zaufanie ze strony akcjonariuszy stanowiło dla nas dowód akceptacji dla wielomiesięcznych intensywnych działań poprzedzających emisję, a także legitymację dla nowych założeń strategicznych.

Pozyskane środki przeznaczyliśmy na zasilenie kapitału obrotowego i działania restrukturyzacyjne w Grupie. Pozostałe środki pozwoliły nam na częściowe wykonanie Umowy Buy – Back i wykup (celem umorzenia) 30.889.143 akcji Spółki od Kredyt Bank S.A., ING Bank S.A., PKO BP S.A., BRE Bank S.A. i BZ WBK S.A oraz na częściową spłatę kredytu podporządkowanego w wysokości 16.277.683,23 udzielonego przez bank Pekao S.A. W dniu 29 grudnia PKM DUDA SA stał się właścicielem ww. liczby własnych papierów wartościowych stanowiących 9,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki matki.

W 2011 r. nasze starania koncentrują się na efektywnym przeprowadzeniu kolejnej fazy obejmującej Spółkę dominującą restrukturyzacji i realizowaniu wyznaczonych kierunków

strategicznych. Naszym celem z punktu widzenia całej Grupy jest zdobywanie rynku zwłaszcza w segmencie dystrybucyjnym i przetwórczym, gdyż w tych obszarach upatrujemy największe szanse rozwoju. Dysponujemy przekonującymi kompetencjami w obu obszarach, które w naszej ocenie uzasadniają te zamierzenia. Rozwój obu segmentów zamierzamy realizować poprzez przemyślaną konsolidację mniejszych podmiotów z branży. Na bieżąco monitorujemy rynek pod kątem potencjalnych celów akwizycyjnych,

Podsumowując ten przełomowy dla nas 2010 rok, Polski Koncern Mięсны DUDA SA, w wymiarze jednostkowym, jak i na poziomie całej grupy, udowodnił swoją sprawność organizacyjną i operacyjną zdolność do generowania zysków. Wypełnialiśmy konsekwentnie powzięte wobec akcjonariuszy zobowiązania, które znalazły wyraz w osiągniętych wynikach i wzroście kursu akcji. Zarząd z kolei pokazał determinację w odbudowie wartości Spółki matki. Dzięki temu PKM Duda SA wszedł w minionym roku na ścieżkę długofalowego wzrostu, z której nie zamierzamy zbaczać. Widzimy swoje cele jasno i będziemy do nich konsekwentnie zmierzać.

W imieniu Zarządu PKM DUDA SA, chciałbym serdecznie podziękować wszystkim Współpracownikom za zaangażowanie i wsparcie w budowaniu silnej Spółki. Dziękuję naszym Akcjonariuszom za zaufanie i udział w czerwcowej emisji akcji, a naszym Kontrahentom za owocną współpracę i troskę o jakość wzajemnych relacji biznesowych. Chciałbym zapewnić, że, podobnie jak w roku 2010, tak i w obecnym, Zarząd PKM DUDA będzie podejmował działania, które w długoterminowej perspektywie przyczynią się do wzrostu wartości fundamentalnej Spółki.

Z poważaniem,

Maciej Duda

Prezes Zarządu PKM DUDA SA