



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKM DUDA S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

Wybrane dane finansowe	5
skrócony rachunek zysków i strat	6
skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Informacja dodatkowa	13
1. Informacje ogólne	13
2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	13
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	14
4. Korekta błędu	15
5. Zmiana szacunków	15
6. Sezonowość działalności	16
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	23
10. Podatek dochodowy	23
11. Wartości niematerialne i prawne	24
12. Rzeczowe aktywa trwałe	24
12.1. Kupno i sprzedaż	24
12.2. Aktywa biologiczne trwałe	24
13. Zapasy	24
13.1. Aktywa biologiczne	24
14. Rezerwy	25
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25
16. Instrumenty finansowe	26
17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	26
18. Zarządzanie kapitałem	29
19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	29
20. Zobowiązania inwestycyjne	36
21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy DUDA S.A. w I półroczu 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących	37
22. 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 półrocznego.	41
23. Zestawienie stanu posiadania akcji spółkę 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 półrocznego odrębnie dla każdej z osób.	42
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	44
Wybrane dane finansowe (sprawozdanie jednostkowe)	46
skrócony KWARTALNY rachunek zysków i strat (sprawozdanie jednostkowe)	47
skrócony bilans (sprawozdanie jednostkowe)	48
skrócony KWARTALNY RACHUNEK przepływów pieniężnych (sprawozdanie jednostkowe)	51
skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (sprawozdanie jednostkowe)	53

Informacja dodatkowa	55
1. Informacje ogólne	55
2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	55
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	56
4. Zmiana szacunków	59
5. Rezerwy	59
6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. w I półroczu 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.....	59
7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	60
8. Sezonowość działalności	60
9. Instrumenty finansowe	61
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	61
11. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61
12. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	61

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 413 567	1 566 550	334 723	370 816
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 608	15 950	6 537	3 776
Zysk (strata) brutto	15 584	2 525	3 690	598
Zysk (strata) netto	15 481	-2 697	3 666	-638
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	60 213	15 888	14 258	3 761
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-455	-7 250	-108	-1716
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 381	-12 481	-12 403	-2 954
Przepływy pieniężne netto, razem	7 377	-3 843	1 747	-910
	<i>Na dzień 30-09-2013</i>	<i>Na dzień 31-12-2012</i>	<i>Na dzień 30-09-2013</i>	<i>Na dzień 31-12-2012</i>
Aktywa, razem	717 595	744 624	170 195	182 140
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	374 425	416 557	88 804	101 893
Zobowiązania długoterminowe	116 914	139 100	27 729	34 025
Zobowiązania krótkoterminowe	257 511	277 457	61 075	67 868
Kapitał własny	342 263	327 061	81 176	80 001
Kapitał zakładowy	277 902	278 002	65 911	68 001
Liczba akcji (w szt.)	278 002 290	278 002 290	278 002 290	278 002 290
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,06	-0,01	0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,23	1,18	0,29	0,29

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

- **4,2163** PLN/EURO z dnia 30 września 2013 roku

- **4,1138** PLN/EURO z dnia 30 września 2012 roku

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

- **4,2231** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

- **4,1948** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku**

		Nota	okres 9 miesiące zakończony do 30-09- 2013	okres 3 miesiące zakończony do 30-09- 2013	okres 9 miesiące zakończony do 30-09- 2012	okres 3 miesiące zakończony do 30-09- 2012
			Nie podlegał badaniu	Nie podlegał badaniu	Nie podlegał badaniu	Nie podlegał badaniu
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług			616 732	213 258	801 837	284 393
Przychody ze sprzedaży towarów			796 835	287 445	764 713	273 529
Przychody ze sprzedaży			1 413 567	500 703	1 566 550	557 922
Koszt własny sprzedanych produktów i usług			-561 243	-195 160	-753 735	-269 335
Koszt sprzedanych towarów i materiałów			-711 342	-259 614	-682 258	-246 754
Koszt własny sprzedaży			-1 272 585	-454 774	-1 435 993	-516 089
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży			140 982	45 929	130 557	41 833
Pozostałe przychody operacyjne			11 109	3 824	12 138	3 384
Koszty sprzedaży			-86 618	-27 467	-80 880	-29 889
Koszty ogólnego zarządu			-34 200	-10 451	-38 500	-12 216
Pozostałe koszty operacyjne			-3 665	-1 572	-7 365	-1 898
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej			27 608	10 263	15 950	1 214
Przychody finansowe			1 471	172	2 391	2 067
Koszty finansowe			-13 495	-4 721	-15 816	-6 281
Zysk/(strata) brutto			15 584	5 714	2 525	-3 000
Podatek dochodowy	10		-103	-19	-5 222	-624
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej			15 481	5 695	-2 697	-3 624
Zysk/(strata) netto za okres przypadający:			15 481	5 695	-2 697	-3 624
- akcjonariuszom podmiotu dominującego			15 481	5 666	-2 663	-3 634
- akcjonariuszom mniejszościowym			0	29	-34	10

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		<i>okres 9 miesiący zakończony do 30-09- 2013</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony do 30-09- 2013</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony do 30-09- 2012</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony do 30-09- 2012</i>
	<i>Nota</i>				
Zysk/(strata) netto za okres		15 481	5 695	-2 697	-3 624
Inne całkowite dochody		100	-560	-1 071	-208
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych działających za granicą		100	-560	-1 071	-208
Inne całkowite dochody netto		15 581	5 135	-3 768	-3 832
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES, PRZYPADAJĄCE		15 581	5 135	-3 768	-3 832
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		15 581	5 106	-3 734	-3 842
- akcjonariuszom niekontrolującym		0	29	-34	10

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2013 roku

	<i>Nota</i>	<i>Stan na dzień 30-09-2013</i>	<i>Stan na dzień 31-12-2012</i>	<i>Stan na dzień 30-09-2012</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe		463 450	476 480	494 548
Rzeczowe aktywa trwałe	12	313 312	325 898	332 107
Trwałe aktywa biologiczne	12.2	8 093	7 452	7 288
Nieruchomości inwestycyjne		25 677	26 605	27 570
Wartości niematerialne	11	4 778	5 186	5 225
Wartość firmy		74 460	74 460	74 460
Relacje z klientami		0	0	0
Znak towarowy		20 400	20 400	20 400
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		437	479	489
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		16 245	15 951	26 962
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		48	49	47
Aktywa obrotowe		254 145	268 144	317 996
Zapasy	13	42 250	38 251	57 267
Aktywa biologiczne	13.1	32 577	29 046	28 120
Należności z tytułu dostaw i usług		133 049	164 788	195 288
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		12 039	14 610	10 042
Pozostałe należności		6 388	5 320	6 856
Pozostałe aktywa finansowe		35	32	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	21 294	13 894	16 607
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 833	2 203	3 787
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
SUMA AKTYWÓW		717 595	744 624	812 544

PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		342 263	327 061	344 465
Kapitał podstawowy		277 902	278 002	278 002
Kapitał zapasowy		110 335	100 583	100 583
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-18 117	-18 217	-18 001
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-27 857	-33 307	-16 119
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-43 338	-13 456	-13 456
- zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		15 481	-19 851	-2 663
Udziały niekontrolujące		907	1 006	1 023
Zobowiązania długoterminowe		116 914	139 100	166 190
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15	86 783	108 112	134 989

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

GRUPA PKM DUDA S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	363	339	331
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 562	3 376	3 536
Zobowiązania z tytułu wykupu ziemi		15 583	16 019	16 315
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	335
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 953	5 650	5 050
Przychody przyszłych okresów		4 670	5 604	5 634
Zobowiązania krótkoterminowe		257 511	277 457	300 866
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	15	87 845	107 105	91 126
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		137 417	129 989	159 193
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2	179	2 701
Zobowiązania z tytułu wykupu ziemi		1 340	1 341	1 341
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 541	2 785	3 012
Zobowiązania z tytułu zawartych umów factoringu		3 626	14 602	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 176	5 915	6 203
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		7 364	6 795	9 506
Rozliczenia międzyokresowe		5 487	3 795	4 898
Przychody przyszłych okresów		2 003	1 925	3 123
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	0	74	905
Pozostałe rezerwy	14	4 710	2 952	2 076
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Zobowiązania razem		374 425	416 557	467 056
SUMA PASYWÓW		717 595	744 624	812 544

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	Nota	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012
		Nie podlegał badaniu	Nie podlegał badaniu
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		15 481	-2 663
Korekty o pozycje:		44 732	18 551
Zyski niekontrolujące		0	-34
Amortyzacja		17 778	19 519
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		-41	-398
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-3 406	-3 925
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		40 176	-63 886
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		-5 742	-12 107

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

GRUPA PKM DUDA S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-12 033	71 943
Dywidendy		0	-2
Przychody z tytułu odsetek		-661	-1 120
Koszty z tytułu odsetek		10 354	13 793
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-4 185	-1 847
Zmiana stanu rezerw		2 495	-3 712
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Pozostałe		-3	327
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		60 213	15 888
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12.1	6 603	6 957
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12.1	-11 589	-14 943
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		3 673	430
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych		661	0
Sprzedaż inwestycji w jednostkach współkontrolowanych			
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		-102	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		0	319
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		0	-180
Dywidendy otrzymane		0	0
Odsetki otrzymane		299	62
Splata udzielonych pożyczek		0	105
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-455	-7 250
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		0	96
Koszty emisji akcji			
Wykup akcji własnych		0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-2 241	-1 941
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		35 867	53 760
Splata pożyczek/kredytów		-77 234	-51 954
Splata zobowiązań finansowych (poręczenia)			
Dywidendy wypłacone		0	-532
Odsetki zapłacone		-8 773	-11 910
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-52 381	-12 481
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 377	-3 843
Różnice kursowe netto		6	-79
Środki pieniężne na początek okresu		13 894	20 450
Środki pieniężne na koniec okresu	8.	21 294	16 607
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał na umorzenie akcji własnych</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	278 002	83 445	-16 930	0	3 682	0			1 495	349 694
Korekta błędu										0
Na dzień 01 stycznia 2012 roku po korektach	278 002	83 445	-16 930	0	3 682	0	0	0	1 495	349 694
Zysk/strata netto za okres						-2 663			-34	-2 697
Inne całkowite dochody za okres			-1 071						0	-1 071
Emisja akcji									95	95
Koszt emisji akcji										0
Nabycie akcji własnych							0			0
Sprzedaż spółek zależnych									0	0
Podział zysku/pokrycie straty		17 138		0	-17 138				-533	-533
Korekta wyniku z lat ubiegłych					0					0
Kapitał - umorzenie akcji własnych		0						0		0
Umorzenie akcji własnych	0									0
Na dzień 30 wrzesień 2012 roku	278 002	100 583	-18 001	0	-13 456	-2 663	0	0	1 023	345 488

GRUPA PKM DUDA S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 01 stycznia 2013 roku	278 002	100 583	-18 217	0	-33 307	0	0	0	1 006	328 067
Korekta błędu					0					0
Na dzień 01 stycznia 2013 roku po korektach	278 002	100 583	-18 217	0	-33 307	0	0	0	1 006	328 067
Zysk/strata netto za okres						15 481			2	15 483
Inne całkowite dochody za okres			100						0	100
Emisja akcji/ udziałów									0	0
Koszt emisji akcji										0
Nabycie akcji własnych							0			0
Sprzedaż spółek zależnych	-100	-279							-100	-479
Podział zysku/pokrycie straty		10 031		0	-10 031				0	0
Korekta wyniku z lat ubiegłych					0					0
Kapitał - umorzenie akcji własnych		0						0		0
Umorzenie akcji własnych	0									0
Na dzień 30 wrzesień 2013 roku	277 902	110 335	-18 117	0	-43 338	15 481	0	0	908	343 171

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PKM DUDA (dalej zwana „Grupą Kapitałową”), jest Polski Koncern Mięsny DUDA S.A. (dalej zwana „Spółką dominującą”). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej, została zawiązana na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 12 grudnia 2001 roku i zarejestrowana w dniu 21 lutego 2002. Spółka prowadzi działalność na terytorium całego kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000094093, Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 411141076. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ulicy Kłobuckiej 25, 02-699 Warszawa.

Przedmiot działalności PKM DUDA S.A. wg kodów PKD:

Wyszczególnienie	Kod PKD
Chów i hodowla świń	01.46.Z
Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	01.62.Z
Przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu	10.11.Z
Przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu	10.12.Z
Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego	10.13.Z
Uprawa zbóż, roślin strączkowych i roślin oleistych na nasiona z wyłączeniem ryżu	01.11.Z
Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt (działalność mieszana)	01.50.Z
Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną	01.61.Z

Dnia 13 listopada 2013 roku niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31-12-2012 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Grupa zastosowała retrospektywnie Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Grupy.

Jednocześnie Grupa dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w obszarze świadczeń pracowniczych.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Grupa dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy.

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później –w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- MSSF 13 Wycena wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i nie-financeowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Grupa ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

Wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później, Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy. [odpowiednio zmienić w przypadku kopalń odkrywkowych]

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)

- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,

MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,

MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,

MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

4. Korekta błędu

W bieżącym okresie Grupa nie dokonała korekty wyniku lat ubiegłych.

5. Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym zmiana szacunków nie miała miejsca.

Zarząd objął głównie szacunkami następujące wartości: rezerwy, nieruchomości inwestycyjne oraz odpisy aktualizujące (w tym na środki trwałe, należności, zapasy, wartość firmy) oraz aktywo na podatek dochodowy.

6. Sezonowość działalności

Struktura Grupy Kapitałowej działającej w różnych segmentach działalności powoduje, iż mamy do czynienia z czynnikami sezonowości. W konsumpcji krajowej mięsa i jego przetworów zauważalny jest wzrost obrotów w okresach poprzedzających święta Bożego Narodzenia oraz Wielkanoc.

Ponadto sezonowość jest widoczna w działalności spółek z segmentu rolnego zwłaszcza w segmencie produkcji roślinnej, gdzie największa aktywność przypada na okres wiosenny i jesienny.

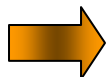
Z kolei obszar dziczyzny (Hunter Wild i Hunter Wild GMBH) jest silnie uzależniony od sezonu łowieckiego w Polsce – sezonowość sprzedaży charakteryzuje się tym, że największa sprzedaż w tych spółkach występuje w IV kwartale.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy w trzecim kwartale 2013 skoncentrowana była w pięciu głównych obszarach. Zgodnie z tym podziałem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKM Duda zostały przyporządkowane do 5 segmentów: produkcyjnego, handlowego, rolnego zwierzęcego, rolnego roślinnego oraz pozostałe.

Ze względu na kontynuowaną restrukturyzację Zarząd podjął decyzję o zmianie segmentacji w ramach Grupy, celem uzyskania pełniejszej przejrzystości w ramach funkcjonujących segmentów.

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

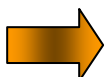


Segment produkcyjny

- **Polski Koncern Mięsny DUDA S.A.** jest podmiotem dominującym Grupy PKM Duda. Spółka funkcjonuje w sektorze mięsa wieprzowego. Główna działalność koncentruje się na skupie, uboju i rozbiórce mięsa, które w wielu asortymentach trafia do odbiorców na terenie całego kraju i do kilkunastu krajów europejskich oraz azjatyckich. Sferę produkcyjno-handlową Spółki uzupełnia działalność usługowa w zakresie zamrażania, składowania i transportu produktów spożywczych, wymagających specjalistycznego sprzętu chłodniczego. Zakład znajduje się w Grąbkowie (woj. wielkopolskie), a jego roczne moce ubojowe wynoszą ponad 1 mln sztuk trzody chlewnej. **Od dnia 27.12.2012 w strukturze PKM DUDA S.A. znajduje się Oddział MAKTON** zajmujący się hurtowym handlem mięsa i jego przetworami. Makton jest

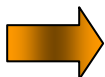
największym polskim dostawcą mięsa i wędlin do detalu tradycyjnego, zajmuje się również produkcją wędlin w Zakładzie produkcyjnym w Ciechanowcu. Spółka prowadzi również działalność w zakresie uboju bydła wołowego w zakładzie produkcyjnym w Hucie koło Czarnkowa

- **Hunter Wild Sp. z o.o.** zajmuje się skupem i przerobem zwierzyny łownej oraz sprzedażą mięsa na terenie całego kraju i na rynkach UE. Centralnym ogniwem firmy jest zakład przerobu dziczyzny usytuowany w Wałbrzychu. Zakład posiada odpowiednie warunki sanitarno-weterynaryjne zgodne ze standardami światowymi, a stosowane procedury zapewniają wysoką i stałą jakość produktu.



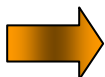
Segment handlowy

- **Centrum Mięсне Makton S.A. (do dnia 27.12.2012 jako samodzielny podmiot aktualnie Oddział samobilansujący się w PKM DUDA S.A).** Jest wyspecjalizowanym podmiotem zajmującym się hurtowym handlem mięsem i jego przetworami i największym polskim dostawcą mięsa i wędlin do detalu tradycyjnego, zajmuje się również produkcją wędlin. Działają na rynku mazowieckim, krakowskim, śląskim i wielkopolskim. Posiada sieć sklepów patronackich.
- **NetBrokers Sp. z o.o.** - wiodącą działalnością Spółki od roku 2003 jest działalność handlowa, gdzie Netbrokers, jako importer stał się wiodącym dostawcą na rynek polski świeżego mięsa wieprzowego dla zakładów rozbiorowych, przetwórci jak i mięs kulinarnych na potrzeby rynku detalicznego. Dodatkowo jest platformą internetową skierowaną do firm działających na rynku rolno-spożywczym, której misją jest dostarczanie informacji branżowych oraz oferowanie aplikacji umożliwiającej składanie ofert handlowych kupna i sprzedaży towarów.
- **Pork Pro Sp. z o.o.** – zajmująca się zakupami warchlaków, trzody chlewnej oraz handlem mięsem.
- **Hunter Wild GmbH** – spółka zajmująca się handlem towarami (dziczyzna) na rynku europejskim. Posiada dodatkowo w pełni zautomatyzowaną chłodnię składową, na terenie Niemiec. Świadczy również usługi przechowalnicze dla podmiotów zewnętrznych.
- **PZZ Dystrybucja Sp. z o.o.** - spółka prowadzi działalność w zakresie handlu produktami rolno-spożywczymi.



Segment rolny zwierzęcy

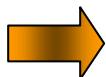
- **Agro Duda Sp. z o.o.** prowadzi hodowlę trzody chlewnej w pełnym cyklu produkcyjnym oraz dostarcza warchlaki na potrzeby innych spółek z grupy.
- **Bioenergia Sp. z o.o.** aktualnie spółka prowadzi tucz trzody chlewnej.
- **Agroferm Sp. z o.o.** - przedmiotem działalności jest chów trzody chlewnej oraz produkcja roślinna.
- **Hodowca Sp. z o.o.** – spółka tworząca grupę producencką zajmującą się organizacją sprzedaży trzody chlewnej.



Segment rolny roślinny

- **Rolpol Sp. z o.o.** oraz **Agroprof Sp. z o.o.** zajmują się produkcją roślinną zbóż i rzepaku.
- **Agro Net Sp. z o.o.** – spółka prowadzi działalność roślinną oraz posiada elewator zbożowy.
- **Plon Sp. z o.o.** - **spółka tworząca grupę producencką zajmującą się organizacją sprzedaży zbóż.**

- **Brassica Sp. z o.o** – spółka tworząca grupę producencką zajmującą się organizacją sprzedaży roślin oleistych.

**Segment pozostałe**

- **Spółki „BIO” Sp. z o.o.** - zostały powołane w celu prowadzenia działalności z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii.
- **Makton Nieruchomości Sp. z o.o.** - spółka celowa powołana do sprzedaży nieruchomości nie związanych z podstawową działalnością w segmencie dystrybucyjnym.
- **Rosan Agro Sp. z o. o.** - spółka matka grupy firm z Ukrainy. Zajmuje się produkcją żywca, posiada dwie fermy.
- **PF „MK” Rosana** – podmiot wchodzący w skład Grupy Rosan Agro na Ukrainie zajmujący się ubojem, rozbiorem, produkcją wędlin oraz sprzedażą mięsa i wędlin pod własną marką Rosana (Premium). Obszar sprzedaży obejmuje głównie zachodnią Ukrainę.
- **Dom Handlowy ROSANA** – podmiot wchodzący w skład Grupy Rosan Agro na Ukrainie zajmujący się sprzedażą i dystrybucją wędlin. Aktualnie w trakcie budowy własnej sieci detalicznej. Na koniec 2012 roku spółka posiadała około 40 własnych sklepów
- **Pieprzyk Rogatyn Sp. z o.o.** – podmiot położony na Ukrainie w rejonie Rogatynia, aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej, przeznaczona do likwidacji
- **Euro Duda Sp. z o.o.** spółka w trakcie likwidacji (Ogłoszenie w MSiG o otwarciu likwidacji Spółki zostało opublikowane 19.09.2012)

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym raporcie.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Segmenty operacyjne

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Korekty	Działalność ogółem
	Segment produkcyjny	Segment handlowy	Segment rolny zwierzęcy	Segment rolny roślinny	Pozostałe	Razem			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	482 409	881 188	12 558	8 018	29 395	1 413 567	0	0	1 413 567
Sprzedaż między segmentami	21 063	1 770	83 772	727	53 825	161 156	0	-161 156	0
Przychody segmentu	503 471	882 958	96 330	8 745	83 219	1 574 724	0	-161 156	1 413 568
Wyniki									
Wynik operacyjny segmentu	5 648	13 133	7 356	1 776	-305	27 608	0	0	27 608
Pozostałe informacje									
Nakłady inwestycyjne	2 627	2 455	3 515	494	2 499	11 589	0	0	11 589
Amortyzacja	5 201	6 209	3 554	613	2 201	17 778	0	0	17 778
Aktywa segmentu	468 825	252 260	200 754	43 475	102 493	1 067 807	0	-350 213	717 594
Aktywa trwałe	366 789	114 186	123 369	33 532	68 163	706 039	0	-242 589	463 450
Aktywa obrotowe	102 036	138 073	77 385	9 942	34 331	361 767	0	-107 623	254 144

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

1. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 1 471 tys. PLN i kosztów finansowych w kwocie 13 495 tys. PLN. Zysk operacyjny segmentu zawiera zysk ze sprzedaży pomiędzy segmentami.
2. Aktywa segmentu nie zawierają: wartość firmy, wyłączeń konsolidacyjnych, korekt MSR ponieważ zarządzane są na poziomie Grupy.

Zestawienie korekt MSR (dane w tys.) mających wpływ na aktywa grupy:

wycena nieruchomości	- 7 692
odpisy z tyt. trwałej utraty	- 97 550
korekta ZFSS	- 816
wydzielenie znaku i relacji Makton i Stół Polski	- 1 389
koszty sapard PKM	- 47

3. Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciom rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	<i>Działalność kontynuowana</i>						<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Korekty</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Segment produkcyjny</i>	<i>Segment handlowy</i>	<i>Segment rolny zwierzęcy</i>	<i>Segment rolny roślinny</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	174 346	299 739	7 189	5 948	13 479	500 703	0	0	500 703
Sprzedaż między segmentami	6 605	1 674	30 641	31	16 628	55 579	0	-55 579	0
Przychody segmentu	180 951	301 414	37 830	5 980	30 107	556 281	0	-55 579	500 703
Wyniki									
Wynik operacyjny segmentu	1 665	4 458	3 719	697	-277	10 263	0	0	10 263
Pozostałe informacje									
Nakłady inwestycyjne	1 888	850	1 346	312	858	5 253	0	0	5 253
Amortyzacja	1 606	1 997	1 169	192	693	5 656	0	0	5 656
Aktywa segmentu	468 825	252 260	200 754	43 475	102 493	1 067 807	0	-350 213	717 594
Aktywa trwałe	366 789	114 186	123 369	33 532	68 163	706 039	0	-242 589	463 450
Aktywa obrotowe	102 036	138 074	77 385	9 942	34 331	361 767	0	-107 623	254 144

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Korekty	Działalność ogółem
	Segment produkcyjny	Segment handlowy	Segment rolny zwierzęcy	Segment rolny roślinny	Pozostałe	Razem			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	681 948	840 444	2 096	8 723	33 340	1 566 550	0	0	1 566 550
Sprzedaż między segmentami	100 105	48 649	61 736	1 416	34 002	245 908	0	-245 908	0
Przychody segmentu	782 052	889 092	63 832	10 139	67 342	1 812 458	0	-245 908	1 566 550
Wyniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik operacyjny segmentu	-16 291	17 729	10 655	3 858	-1	15 950	0	0	15 950
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe informacje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne	2 750	4 388	4 920	1 061	1 823	14 943	0	0	14 943
Amortyzacja	6 977	6 650	3 363	604	1 926	19 519	0	0	19 519
Aktywa segmentu	552 690	256 009	205 762	49 362	85 733	1 149 556	0	-337 012	812 544
Aktywa trwałe	384 823	120 100	133 543	36 698	58 479	733 643	0	-239 095	494 548
Aktywa obrotowe	167 868	135 908	72 219	12 663	27 257	415 915	0	-97 919	317 996

- Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.
- Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 2 391 tys. PLN i kosztów finansowych w kwocie 15 816 tys. PLN. Zysk operacyjny segmentu zawiera zysk ze sprzedaży pomiędzy segmentami.
- Aktywa segmentu nie zawierają: wartość firmy, wyłączeń konsolidacyjnych, korekt MSR ponieważ zarządzane są na poziomie Grupy.
Zestawienie korekt MSR (dane w tys.) mających wpływ na aktywa grupy:

wycena nieruchomości	- 8 658
odpisy z tyt. trwałej utraty	- 97 550
korekta ZFSS	- 875
wydzielenie znaku i relacji Makton i Stół Polski	- 1 389
koszty sapard PKM	- 76
- Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciom rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku

	<i>Działalność kontynuowana</i>						<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Korekty</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Segment produkcyjny</i>	<i>Segment handlowy</i>	<i>Segment rolny zwierzęcy</i>	<i>Segment rolny roślinny</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	241 867	296 372	271	6 455	12 958	557 922	0	0	557 922
Sprzedaż w segmencie	28	3 191	25 292	2 617	0	31 128	0	0	31 128
Sprzedaż między segmentami	36 421	4 518	22 974	557	11 856	76 325	0	-76 325	0
Przychody segmentu	278 287	300 889	23 244	7 012	24 814	634 247	0	-76 325	557 922
Wyniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik operacyjny segmentu	-7 614	4 151	2 754	1 834	89	1 214	0	0	1 214
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe informacje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne	1 577	1 802	1 371	100	383	5 235	0	0	5 235
Amortyzacja	2 231	2 137	1 156	219	585	6 328	0	0	6 328
Aktywa segmentu	552 690	256 009	205 762	49 361	85 733	1 149 555	0	-337 011	812 544
Aktywa trwałe	384 823	120 100	133 543	36 698	58 479	733 643	0	-239 095	494 548
Aktywa obrotowe	167 868	135 908	72 219	12 663	27 257	415 915	0	-97 919	317 996

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów półrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	<i>stan na 30-09-2013</i>	<i>stan na 31-12-2012</i>	<i>stan na 30-09-2012</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	18 182	10 077	12 067
Lokaty krótkoterminowe	2 190	2 954	3 075
Środki pieniężne w drodze	921	863	0
Inne środki pieniężne	0	0	1 465
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 293	13 894	16 607

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy.

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	<i>okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony do 30-09-2013</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony do 30-09-2012</i>
Bieżący podatek dochodowy	-95	-10	-6 115	-1 133
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-95	-10	-6 115	-1 133
Odroczony podatek dochodowy	-8	-8	893	509
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-8	-8	893	509
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-103	-19	-5 222	-624

11. Wartości niematerialne i prawne

	<i>stan na 30-09-2013</i>	<i>stan na 31-12-2012</i>	<i>stan na 30-09-2012</i>
Patenty i licencje	4 777	5 185	3 839
- w tym oprogramowanie komputerowe	4 777	5 164	3 663
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1	1	1 386
Ogółem	4 778	5 186	5 225

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne za cenę 11 589 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku: 14 943 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych i osiągnęła wpływy w wysokości 3 447 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku: 6 957 tys. PLN).

12.2. Aktywa biologiczne trwałe

Grupa dysponuje stadem zarodowym, wartość którego zalicza do trwałych aktywów biologicznych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku Grupa nie dokonała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości.

13. Zapasy

13.1. Aktywa biologiczne

Aktywa biologiczne to zwierzęta hodowlane (trzoda chlewna) i rośliny uprawne. Działalność rolnicza oznacza zarządzanie przez jednostkę gospodarczą przemianą biologiczną aktywów zmierzającą do uzyskania produktów rolniczych lub innych aktywów biologicznych przeznaczonych na sprzedaż. Zbiór lub pozyskanie oznacza moment, w którym następuje oddzielenie produktu rolniczego (surowca rolniczego) od aktywu biologicznego lub jest to moment zakończenia procesów życiowych aktywów biologicznych.

Składniki aktywów biologicznych wycenia się w momencie początkowego ujęcia oraz na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży. Spółka wycenia wg kosztów wytworzenia składniki aktywów biologicznych, dla których nie istnieją pochodzące z rynku ceny lub wartości, a alternatywne szacunki wartości godziwej uznaje się za wysoce niewiarygodne. W szczególności ma to miejsce, gdy istnieją istotne rozbieżności pomiędzy otrzymywanymi wartościami szacunkowymi.

Wycena przychodu produktów

Produkty gotowe zaliczane do aktywów biologicznych wycenia się, zgodnie z MSR41, wg wartości godziwej.

Wycena rozchodu produktów

Wartość rozchodu produktów, w tym zużycia i sprzedaży, ustala się wg zasady – „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

14. Rezerwy

	<i>stan na 30-09-2013</i>	<i>stan na 31-12-2012</i>	<i>stan na 30-09-2012</i>
Rezerwa na działania restrukturyzacyjne (krótkoterminowa)	0	0	855
Emerytalna	363	334	326
Program motywacyjny dla managerów	0	74	0
Kary administracyjne	240	240	240
Działania marketingowe	250	0	0
Sprawy sądowe	189	127	228
Rezerwa na koszty związane z wykupem ziemii	383	383	0
Rezerwa (zakaz konkurencji)	150	600	0
Rezerwa na tucz usługowy	600	111	0
Rezerwa na wypłatę dzierżawy (Ukraina)	1 264	935	957
Rezerwa na zobowiązania grup producenckich	723	398	601
Pozostałe	911	163	105

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W bieżącym okresie obrotowym (tj. od 01.07.2013 do 30.09.2013) Spółki z Grupy zawarły następujące umowy:

1. Aneks nr 3 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 7 sierpnia 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agro Duda Sp. z o.o. w kwocie 18.300.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypadał na dzień 6 września 2013 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
2. Aneks nr 4 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 5 września 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agro Duda Sp. z o.o. w kwocie 18.300.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 9 sierpnia 2014 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
3. Aneks nr 3 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 7 sierpnia 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agroferm Sp. z o.o. w kwocie 3.300.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypadał na dzień 6 września 2013 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
4. Aneks nr 4 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 5 września 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agroferm Sp. z o.o. w kwocie 3.300.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 9 sierpnia 2014 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

5. Aneks nr 3 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 7 sierpnia 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agro Net Sp. z o.o. w kwocie 1.300.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypadał na dzień 6 września 2013 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
6. Aneks nr 4 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 5 września 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agro Net Sp. z o.o. w kwocie 1.300.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 9 sierpnia 2014 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
7. Aneks nr 2 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 7 sierpnia 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agroprof Sp. z o.o. w kwocie 756.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypadał na dzień 6 września 2013 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
8. Aneks nr 3 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 5 września 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Agroprof Sp. z o.o. w kwocie 756.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 9 sierpnia 2014 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
9. Aneks nr 2 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 7 sierpnia 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Rolpol Sp. z o.o. w kwocie 1.100.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 6 września 2013 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
10. Aneks nr 3 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawarty w dniu 5 września 2013 roku pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a spółką Rolpol Sp. z o.o. w kwocie 1.100.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 9 sierpnia 2014 roku, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża Banku.
11. Aneks do Umowy Kredytu (overdraft) o obniżenie stopy oprocentowania w rachunku otwartym zawarty w dniu 24 września 2013 roku pomiędzy Privat Bank S.A. z siedzibą w m. Dnipropetrovsk a spółką DH Rosana Rosan-Agro Sp. z o.o. w kwocie 1.250.000 UAH z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 18 marca 2014 roku.
12. Aneks do Umowy Generalnej Kredytowej w rachunku otwartym zawarta w dniu 30 sierpnia 2013 roku pomiędzy Raiffeisen Bank Aval S.A. z siedzibą w m. Kyiv a spółkami Rosan-Agro Sp. z o.o. oraz Rosana PF Rosan-Agro Sp. z o.o. w kwocie 6.500.000 UAH z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty przypada na dzień 01 kwietnia 2016 roku.

16. Instrumenty finansowe

Na koniec okresu sprawozdawczego jednostka dominująca nie posiadała żadnych otwartych pozycji z tytułu transakcji zabezpieczających w tym również typu forward.

17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzykami, na które narażona jest Grupa kapitałowa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy kapitałowej koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi Spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- sporządzanie sprawozdań finansowych,

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy kapitałowej
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa kapitałowa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Opis kluczowych ryzyk

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 miałoby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki PKM Duda.

Ryzyko związane z zaostrzającą się konkurencją w segmencie dystrybucyjno-handlowym

Na rynku dystrybucji mięsa i wędlin pojawiają się nowi konkurenci. Obserwowane jest także skracanie łańcucha dostaw przez producentów, którzy dostarczają produkty bezpośrednio do odbiorców. Coraz więcej sieci handlowych i dużych dystrybutorów decyduje się na własne centralne magazyny mięsa. Wzrasta znaczenie różnego rodzaju grup zakupowych na rynku detalicznym, a wraz z nią marketingowe koszty obsługi klienta.

18. Zarządzanie kapitałem

W ramach realizacji programu restrukturyzacji Spółka usprawniła zarządzanie kapitałem obrotowym poprzez optymalizację terminów płatności, optymalizację stanów magazynowych oraz wprowadzenie cyklicznego planowania przepływów pieniężnych. Instrumentem wspomagającym zarządzanie kapitałem obrotowym było finansowanie w postaci factoringu które w ocenie Spółki w znacznym stopniu poprawia dyscyplinę płatności dłużników. Dzięki zoptymalizowaniu zarządzania kapitałem obrotowym spółka wygenerowała środki na obsługę długu

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Istotne postępowania sądowe i egzekucyjne, których stroną jest (była) PKM DUDA S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku.

Szczegółowy wykaz postępowań sądowych, w których stroną są spółki z Grupy zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok. W bieżącym okresie sprawozdawczym istotne zmiany nastąpiły w poniższych sprawach:

PKM DUDA S.A.

Sprawy z powództwa PKM DUDA S.A.:

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięсне Makton S.A.) c/a Marek Stasiak KRY-MAR – sprawa o zapłatę (WPS: 288.594,62 złotych): Wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Złożono wniosek o zabezpieczenie. Złożono wniosek egzekucyjny. W dniu 22.02.2013 r. Spółka otrzymała od Komornika Sądowego pismo o wysłuchaniu wierzyciela przed umorzeniem postępowania. Ustalono nowy adres zamieszkania dłużnika - pismem z dn. 17.07.2013 roku wystąpiono z wnioskiem do Komornika o przeprowadzenie czynności terenowych pod tym adresem, egzekucja pozostaje bezskuteczna. W dniu 8.10.2013 r. zapadł wyrok w postępowaniu karnym skazujący Marka Stasiaka na karę 2 lat pozbawienia wolności z warunkowym zawieszeniem jej wykonania na okres 5 lat oraz przewidujący w tym okresie dozór kuratora sądowego.

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśnie Makton S.A.) c/a INBASK Krzysztof Broda – sprawa o zapłatę (WPS: 247.273,20 złotych): Wydano nakaz zapłaty. Złożono wniosek egzekucyjny. Komornik poinformował o zbyciu przez dłużnika wraz z żoną domu na rzecz rodziców dłużnika. Uzyskano odpis umowy sprzedaży nieruchomości z akt Ksiąg Wieczystych. Złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa (z art. 300 § 2 k.k. – udaremnienie wykonania orzeczenia sądu poprzez zbycie nieruchomości). Na podstawie postanowienia Prokuratora Rejonowego w Zawierciu z dn. 10.06.2013 roku zostało wszczęte śledztwo pod sygn. 1 Ds/654/13 w sprawie udaremnienia wykonania orzeczenia Sądu poprzez zbycie składników majątku w dniach 29.09.2011 i 09.12.2011 r. w Zawierciu przez Krzysztofa Brodę i Grzegorza Brodę na szkodę PKM DUDA S.A. w Warszawie (tj. o czyn z art. 300 § 2 k.k.). Dłużnik podjął kontakt. Pismem z dn. 30.09.2013 r. Prokuratura zawiadomiła o przesłaniu do Sądu Rejonowego w Zawierciu aktu oskarżenia przeciwko Krzysztofowi Broda oskarżonemu o popełnienie przestępstwa z art. 300 § 2 k.k. W dniu 1.10.2013 r. dłużnik wpłacił 20.000,00 zł.

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśnie Makton S.A.) c/a Bogdan Nowik BONO – sprawa o zapłatę (WPS: 214.138,19 złotych) – Wydano nakaz zapłaty. Toczy się postępowanie egzekucyjne (ostatnio pismem z dn. 02.08.2013 r. wezwano dłużnika do zapłaty długu pod groźbą wystąpienia do sądu o ustanowienie przymusowej małżeńskiej rozdzielności majątkowej). Dłużnik podjął kontakt, dotychczas brak spłat.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśne Makton S.A.) c/a Michał Charewicz – sprawa o zapłatę (WPS: 221 305,34 złotych): Wydano nakaz zapłaty. Złożono wniosek egzekucyjny. Dłużnik wystąpił z propozycją ugody – 22.04.2013 roku zawarto porozumienie w sprawie spłaty zobowiązania. 01.07.2013 zawieszono postępowanie egzekucyjne, ponadto w dn. 09.07.2013 r. zawarto umowę zastawu rejestrowego na przyczepie kempingowej; 24.07.2013 - postanowienie o zakończeniu postępowania zabezpieczającego; 14.08.2013 – postanowienie o podjęciu postępowania egzekucyjnego; 4.09.2013 - postanowienie o wpisie do rejestru zastawów.

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśne Makton S.A.) c/a Zakłady Mięsne Dąbrówno Sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (WPS: 338.126,42 złotych): Nakaz zapłaty z dnia 11.12.2012 r. W dniu 15.03.2013 r. Spółka złożyła wniosek o nadanie ww. nakazowi klauzuli wykonalności. 03.06.2013 - wniosek egzekucyjny do Komornika B. Rusin, 04.07.2013 - postanowienie o przekazaniu sprawy do Komornika Sądowego A. Królikowskiego w Ostródzie na skutek zbiegu.

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśne Makton S.A.) c/a Karol Boćko, Radosław Balicki – sprawa o zapłatę (WPS: 352 131,55 złotych): Wydano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 30.11.2012 r. Oczekiwanie na uprawomocnienie się nakazu. 11.07.2013 – wniosek o nadanie klauzuli wykonalności na rzecz PKM DUDA. Postanowieniem z 5.09.2013 oddalono wniosek z uwagi na niemożność stwierdzenia prawomocności. W odpowiedzi na pismo PKM DUDA z dn. 30.09.2013 ponaglające Sąd w niniejszej sprawie, Sąd zawiadomił pismem z 14.10.2013, że brak możliwości stwierdzenia prawomocności wynika z nieprawidłowego działania Poczty Polskiej oraz długotrwałości postępowania reklamacyjnego na Poczcie.

PKM DUDA S.A. c/a F.H.U.P „Kurczak” Kuśmierska Małgorzata, Kuśmierska Anna sp.j., Anna Kuśmierska, Małgorzata Kuśmierska, Piotr Kuśmierski – sprawa o zapłatę z weksla (WPS: 242.532,31 złotych): 26.08.2013 – złożono pozew przeciwko 4 pozwany o zapłatę solidarnie kwoty 242.532,31 złotych; 11.09.2013 – wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla. Nakaz doręczono wszystkim stronom 2.10.2013 r.. Pismem z dn. 18.09.2013 PKM DUDA złożył wniosek o wykonanie zabezpieczenia roszczenia w wys. 50.000,00 zł. 1.10.2013 dokonano wszelkich żądanych przez komornika w związku z postępowaniem zabezpieczającym opłat. Na dzień 28.10.2013 nie ma informacji o wpływie zarzutów, ani też o prawomocności nakazu.

PKM DUDA S.A. c/a Rzeźnictwo – Wędliniarstwo WITKIEWICZ Sp. J. – sprawa o zapłatę, na podstawie aktu notarialnego do kwoty 300.000,00 złotych (sporządzonego przez Notariusz Mariola Bortel, Kancelaria Notarialna w Lesznie, Repertorium „A” nr 4196/2003), na podstawie którego dłużnik poddał się egzekucji zgodnie z regulacją art. 777 § 1 pkt. 5 KPC. Postępowanie egzekucyjne (sygn. akt KM 1172/06) wszczęte zostało przez Komornika, licytacja z nieruchomości dłużnika nie doprowadziła do spodziewanego rezultatu. W najbliższym czasie Komornik planuje wyznaczyć kolejny termin licytacji nieruchomości dłużnika.

PKM DUDA S.A. c/a Sky Share sp. z o.o. – sprawa o zapłatę przed Sądem Arbitrażowym (sygn. akt SA 276/11, WPS: 62.500 USD) – Postępowanie zostało zakończone wydaniem wyroku z dnia 15.03.2013 r. w którym Sąd Arbitrażowy zasądził na rzecz PKM DUDA S.A. kwotę 62.500 USD. Postanowieniem z dnia 17.05.2013 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu nadał ww. wyrokowi klauzulę wykonalności. Na podstawie tytułu wykonawczego, w czerwcu br., wszczęte zostało przez Komornika postępowanie egzekucyjne przeciwko dłużnikowi. Egzekucja w toku.

PKM DUDA S.A. c/a Powertek sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (WPS: 187.709,97 złotych) – złożono pozew o zapłatę pod datą 07 grudnia 2011 roku. Sąd wydał wyrok uwzględniający powództwo. Dnia 04 grudnia 2012 roku wpłynęło postanowienie o nadaniu prawomocnemu wyrokowi klauzuli

wykonalności uprawniającej do egzekucji wyroku w całości. Zasadzono od pozwanego na rzecz powoda kwotę 187 709,97 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 6 marca 2010 roku do dnia zapłaty oraz 13 003 złotych tytułem zwrotu kosztów postępowania. Zawarto porozumienie z Dłużnikiem – spłata ratalna. Uгода wykonywana jest zgodnie z harmonogramem.

Postępowanie upadłościowe - PKM DUDA S.A. w charakterze wierzyciela:

PKM DUDA S.A. c/a „JABŁONNA” K. Trusiak & B. Kuc & K. Iwański spółka jawna – sprawa o zapłatę (sygn. akt KM 1122/12, WPS: 202.932,81 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym wniesiono pod datą 02 marca 2012 roku. Na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, któremu Sąd, w dniu 14 maja 2012 roku nadał klauzulę wykonalności. Wskutek prowadzonego przez Komornika postępowania egzekucyjnego zaspokojona została znacząca część roszczeń wierzyciela. Obecnie dłużnik znajduje się w upadłości likwidacyjnej. Pozostała do wyegzekwowania kwota należności głównej w wysokości 5.894,31 zł została, w dniu 13 czerwca 2013 roku zgłoszona do masy upadłości. Lista wierzytelności nie została jeszcze sporządzona.

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśne Makton S.A.) c/a - Hurtownia Artykułów Rolno Spożywczych Handel Detaliczny Wiesław Sobotka – postępowanie upadłościowe (zgłoszenie wierzytelności na kwotę 455 170,24 złotych). CM MAKTON S.A. zgłaszało kwotę 426.740,59 złotych w IV kategorii oraz kwotę 28.429,65 złotych w V kategorii. Zgłoszenie CM MAKTON S.A. zostało uznane w kwocie 455.033,49 zł (różnica wynika z błędu w wyliczeniu odsetek). Pod koniec września 2012 została złożona przez Syndyka lista wierzytelności w Sądzie. Lista wierzytelności pierwsza, jak i lista uzupełniająca są już zatwierdzone przez sędziego-komisarza.

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśne Makton S.A.) vs IKA sp. z o. o. (WPS: 340.220,22 złotych) – dnia 1 czerwca 2011 roku zgłoszona została wierzytelność w postępowaniu upadłościowym. Obecnie toczy się postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku spółki. W styczniu 2012 roku został przedstawiony przez syndyka projekt listy wierzytelności. Wierzytelność CM Makton S.A. uwzględniona została w całości w kat. IV. Postanowieniem z dnia 3.12.2012 r. stwierdzono zakończenie postępowania upadłościowego. Plan podziału funduszy masy został zrealizowany częściowo w kategorii I w wysokości 38,03%. Wierzytelność CM MAKTON S.A. była zaliczona do kategorii IV. Toczy się postępowanie karne przeciwko Katarzynie Kwaśny Kaczmarzyk oskarżonej o popełnienie przestępstwa z art. 286 § 1 k.k. w zw. z art. 12 kk. w zw. z art. 294 § 1 k.k., 586 k.s.h., art. 300 § 3 k.k., art. 77 pkt 1 ustawy o rachunkowości, art. 300 § 2 k.k., art. 276 k.k. Pismem z 16.09.2013 r. PKM Duda S.A. złożyła wniosek o naprawienie szkody w wysokości 340.220,22 zł.

PKM Duda S.A. (jako następca Centrum Mięśne Makton S.A.) – Piotr Wieczorek prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Zakłady Mięsne Wieczorek – (upadłość obejmująca likwidację majątku; sygn. akt V GU 6/08)

W grudniu 2008 roku, do masy upadłości zgłoszona została, uznana i zamieszczona na liście wierzytelności wierzytelność EUROSMAC sp. z o. o. (należność główna z nakazów zapłaty w kwocie 272 905,85 złotych; odsetki w kwocie 44 762,90 złotych; koszty sądowe zasądzone nakazami zapłaty w kwocie 3 658 złotych; koszty zastępstwa procesowego zasądzone nakazami zapłaty w kwocie 8 400 złotych) oraz CM Makton S.A. (należność główna w kwocie 831,70 złotych). W wyniku rozstrzygniętych przetargów nie wyłoniono nabywcy przedsiębiorstwa (nie złożono ofert). Syndyk dysponuje możliwością pozyskania inwestora w drodze swobodnego wyboru oferty. W 2011 i 2012 roku ukazały się obwieszczenia o sprzedaży majątku, na które nie wpłynęła żadna oferta. Trwają prace nad aktualizacją wyceny majątku. W lipcu 2013 roku ukazało się kolejne obwieszczenie o sprzedaży majątku. Postępowanie upadłościowe w toku. Trwa poszukiwanie nabywców na majątek trwały ZM Wieczorek.

PKM DUDA S.A. c/a PMB S.A. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 127/12/2, WPS: 126.054,16 złotych) – pozew o zapłatę wniesiono pod datą 30 listopada 2011 roku. Uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła

odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Sąd 14 maja 2012 roku wydał wyrok zasądający na rzecz PKM DUDA S.A. całość roszczenia. Wyrok jest prawomocny. 11 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła wierzytelności w postępowaniu upadłościowym PMB S.A., które zostały uwzględnione na liście wierzytelności. Obecnie, zgodnie z planem likwidacyjnym sporządzonym przez syndyka trwa sprzedaż majątku upadłej.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 247/12/3, WPS: 1.296.491,39 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym złożono pod datą 02 lutego 2012 roku. Na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Na rozprawie w dniu 11 maja 2012 roku Sąd wydał wyrok zasądający należność na rzecz PKM DUDA S.A. W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GNc 179/12/5, WPS: 861.221,46 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym złożono pod datą 14 lutego 2012 roku, na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. - Obecnie oczekujemy na uprawomocnienie się przedmiotowego nakazu zapłaty. PKM DUDA S.A. złożyła do Komornika wniosek o wykonanie zabezpieczenia roszczeń (sygn. akt KM 1309/12). W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Wskutek powyższego Komornik zawiesił postępowanie zabezpieczające. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 216/12/3, WPS: 170.495,64 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym wniesiono pod datą 16 lutego 2012 roku. Na jego podstawie wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Sąd wyznaczył rozprawę na dzień 06 lipca 2012 roku. W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Wskutek powyższego postępowanie sądowe o zapłatę zostało zawieszone. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

PKM DUDA S.A. c/a Zakłady Mięsne MAT w Czerniewicach sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt IX GC 326/12/7, WPS: 596.310,39 złotych) – pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym złożono pod datą 07 marca 2012 roku. Na jego podstawie uzyskano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego wniesiony został sprzeciw. PKM DUDA S.A. złożyła odpowiedź na przedmiotowy sprzeciw. Sąd wyznaczył rozprawę na dzień 29 maja 2012 roku. W dniu 17 kwietnia 2012 roku pozwana spółka złożyła w Sądzie Rejonowym we Włocławku wniosek o ogłoszenie upadłości, który został zarejestrowany pod sygnaturą V GU 11/12. W dniu 15 maja 2012 roku Sąd Rejonowy we Włocławku ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Wskutek powyższego postępowanie sądowe o zapłatę zostało zawieszone. W dniu 04 lipca 2012 roku PKM

DUDA S.A. zgłosiła Sędziemu Komisarzowi wierzytelności do masy upadłości. Wierzytelność została uwzględniona na liście wierzytelności. W dniu 30 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy we Włocławku wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

Sprawa przed Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów

PKM Duda S.A. (jako następcą Centrum Mięсне Makton S.A.) oraz spółki spoza Grupy Kapitałowej - strony postępowania przed UOKiK w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję polegających na zawarciu porozumienia, którego celem było ustalanie cen sztywnych sprzedaży towarów. Postępowanie to było prowadzone również wobec spółki Stół Polski sp. z o.o., jednak postanowieniem Prezesa UOKiK z dnia 9 grudnia 2010 r. postępowanie antymonopolowe wobec tej spółki zostało umorzone w związku z przejęciem spółki przez CM Makton S.A. CM MAKTON S.A. złożył wniosek o odstąpienie od wymierzenia lub obniżenie kary pieniężnej w związku z uznaniem spełnienia warunków uprawniających do ubiegania się o objęcie programem łagodzenia kar. Postępowanie antymonopolowe zakończone zostało decyzją Prezesa Urzędu z dnia 28/12/2011 roku o odstąpieniu od nałożenia kary wobec MAKTON. Wobec złożenia przez pozostałe strony postępowania antymonopolowego odwołania od w/w decyzji, aktualnie toczy się w tej sprawie postępowanie przed Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W zaistniałej sytuacji Zarząd nie widzi konieczności utworzenia rezerwy.

Sprawa administracyjna:

PKM Duda S.A. (jako następcą Centrum Mięсне Makton S.A.) oraz Urząd Miasta Stołecznego Warszawy - w dniu 25 września 2007 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie usunięcia bez zezwolenia 4 sztuk drzew rosnących na terenie jednej z posesji zlokalizowanych w Warszawie. Złożono pisma wyjaśniające do sprawy. W 04/2009 spółka podjęła ostatnie czynności w sprawie.

AGRO DUDA sp. z o.o.

Przedsiębiorstwo Rolno-Zbożowe „Mieszko” sp. z o.o. c/a Agro Duda sp. z o.o. – sprawa o zapłatę (sygn. akt: IX GC 1001/12/5, WPS: 4.281.961,00 złotych). W dniu 16.10.2012r. miała miejsce rozprawa w sprawie zawezwania do próby ugodowej. Agro Duda sp. z o.o. odmówiła zawarcia ugody oraz całkowicie zanegowała roszczenie. Wskutek powyższego, w dniu 12 lutego 2013 roku doręczono pozew w sprawie. Pozwana złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości jako bezzasadnego. W dniu 17.10.2013r. odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie. Sąd wydał postanowienia dowodowe oraz wezwał świadków na następny termin rozprawy (05.02.2014r.). Sąd będzie rozważał zawieszenie postępowania ze względu na sprawę karną toczącą się przeciwko byłemu prezesowi spółki Duda-Skup sp. z o.o. – p. Mirosławowi Szczepaniakowi. Sąd rozważy również możliwość wstąpienia p. Szczepaniaka do sprawy w charakterze pozwanego.

Spółka Agro Duda sp. z o.o. stoi na stanowisku, iż ewentualne ryzyko konieczności zapłaty przedmiotowego roszczenia obciąża wyłącznie drugiego z pozwanych (podmiot niepowiązany z Grupą Kapitałową PKM DUDA S.A.), gdyż podmiot ten świadczył usługi przechowania zbóż na rzecz powoda w okresie rzekomego powstania roszczenia objętego pozewem. W związku z powyższym Zarząd podtrzymuje stanowisko dotyczące nie tworzenia rezerwy na przedmiotową okoliczność.

BIOENERGIA sp. z o.o.

Bioenergia sp. z o.o. c/a Wojewoda Wielkopolski – odwołanie od decyzji ustalającej wysokość odszkodowania za przejęte przez Skarb Państwa grunty należące do Spółki pod budowę trasy S5. Dnia 22 lutego 2013 r. organ odwoławczy Minister Transportu Budownictwa i Gospodarki Morskiej (MTBiGM) uchylił decyzję organu I instancji oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 23 lipca 2013 r. Wojewoda Wielkopolski przystąpił do ponownego rozpatrzenia sprawy, wyznaczając jednocześnie termin jej zakończenia na 31 października 2013 roku.

W dniu 26 września 2013 roku, postanowieniem Wojewoda Wielkopolski powołał rzeczoznawcę majątkowego mającego przedstawić opinię w przedmiocie wyceny przejętych przez Skarb Państwa nieruchomości Spółki. W dniu 30 października 2013 roku rzeczoznawca dokonał oględzin

nieruchomości. Opinia w przedmiocie wyceny ma zostać sporządzona przez rzeczoznawcę w połowie listopada.

Bioenergia sp. z o.o. c/a Wojewoda Dolnośląski – odwołanie od decyzji ustalającej wysokość odszkodowania za przejęte przez Skarb Państwa grunty należące do Spółki pod modernizację linii kolejowej relacji Wrocław – Poznań. Dnia 28 maja 2012 roku Wojewoda Dolnośląski przekazał sprawę do rozpoznania organowi odwoławczemu - Ministrowi Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej. Obecnie oczekujemy na decyzję organu odwoławczego.

Hunter Wild GMBH

Na dzień dzisiejszy toczy się postępowanie podatkowe przed niemieckim Urzędem Skarbowym. Spółka na dzień dzisiejszy nie jest w stanie oszacować skutków kontroli.

PORKPRO POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (dawniej: PORK PRO sp. z o.o.)

PORKPRO POLSKA sp. z o.o. spk c/a P.W. „Kłos” Tomasz Sroczyński – WPS 407.372,00 zł – W dniu 24.06.2013 roku został złożony pozew w Sądzie Okręgowym w Bydgoszczy. W dniu 08.08.2013 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Trwa postępowanie egzekucyjne w stosunku do dłużnika.

PORKPRO POLSKA sp. z o.o. spk c/a Roman Wiśniewski – WPS 243.021,70 zł – W dniu 22 lipca 2011 roku został wniesiony pozew, wskutek którego wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Obecnie prowadzone jest postępowanie egzekucyjne. Na dzień 27.04.2013 roku Dłużnikowi pozostaje do spłaty, tytułem należności głównej, kwota 170.636,48 zł. Egzekucja w toku.

PORKPRO POLSKA sp. z o.o. spk c/a Krzysztof Dobrzeński – WPS 385.543,80 zł – W dniu 24 maja 2013 roku został wniesiony pozew do Sądu Okręgowego w Płocku, w wyniku czego dnia 3 lipca 2013 roku został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, w całości uwzględniający roszczenie Spółki. Otrzymano prawomocny nakaz zapłaty. Egzekucja w toku.

PORKPRO POLSKA sp. z o.o. spk c/a Krzysztof Dobrzeński – WPS 320.522,40 zł – W dniu 24 maja 2013 roku został wniesiony pozew do Sądu Okręgowego w Płocku, w wyniku czego dnia 24 maja 2013 roku został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, w całości uwzględniający roszczenie Spółki. Otrzymano prawomocny nakaz zapłaty. Egzekucja w toku.

Jarosław Tarka c/a PORKPRO POLSKA sp. zo.o. spk – WPS 135.000,00 zł – Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 20.02.2013 r. oddalił powództwo. W dniu 07.05.2013 r. Powód wniósł apelację. Spółka złożyła odpowiedź na apelację Powoda. Oczekiwanie na wyznaczenie rozprawy przed Sądem Apelacyjnym.

Krzysztof Schmidt c/a PORKPRO POLSKA sp. zo.o. spk – WPS 179.549,60 zł – Sąd Okręgowy w Warszawie wydał w dniu 27 maja 2013 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego Spółka wniosła sprzeciw w terminie. Rozprawa wyznaczona na 29 listopada 2013 roku.

ROSAN AGRO Sp. z o.o.

Rosan Agro Sp. z o.o. c/a PP"FLORA - S" (wpis 36525.94 gph); Oddział Służby Komorniczej dla dzielnicy Łyczakowskiej Miejskiego Zarządu Sprawiedliwości we Lwowie

PRZEDMIOT SPRAWY: Ściągnięcie kwoty 35 930.63 UAH - zadłużenie podstawowe, 359,31 UAH opłata skarbową oraz 236 UAH - koszty informacyjno-techniczne postępowania sądowego.

OBECNY STAN SPRAW: Służba egzekucyjna ściągnęła z dłużnika 8 764, 56 UAH. Trwa postępowanie egzekucyjne

Rosan Agro Sp. z o.o. c/a Państwowa Inspekcja Podatkowa dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego (wpis 7 676 937 UAH); Naczelny Sąd Administracyjny Ukrainy. PRZEDMIOT SPRAWY: O rozpatrzeniu skargi apelacyjnej Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego na uchwałę Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6028/08/0970 z dnia 03.09.2009 r. z powództwa „ROSAN-AGRO” Sp. z o. o. przeciwko PIP dla rejonu Rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego i Głównego Zarządu Skarbu Państwa dla obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne zawiadomień-decyzji podatkowych nr 0000282301/0 z dnia 16.05.2008 roku; nr 0000102301/0 z dnia 22.02.2008 roku, nr 0000592301/0 z dnia 24.07.2008 roku.

OBECNY STAN SPRAW: Zgodnie z uchwałą Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6028/08/0970 z dnia 03.09.2009 r. z powództwa „ROSAN-AGRO” Sp. z o. o. przeciwko PIP dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne zawiadomień-decyzji podatkowych nr 0000282301/0 z dnia 16.05.2008 roku; nr 0000102301/0 z dnia 22.02.2008 roku, nr 0000592301/0 z dnia 24.07.2008 roku – powództwo zostało uwzględnione w całości; unieważniono podatkowe zawiadomienia-decyzje PIP dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego nr 0000282301/0 z 16.05.2008 roku; nr 0000102301/0 z 22.02.2008 roku, nr 0000592301/0 z 24.07.2008 roku.

Apelacyjny Sąd Administracyjny we Lwowie w dniu 21.02.2012 rozpatrzył sprawę Nr 75074/09/9104 i uchwalił: skargę apelacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego pozostawić bez uwzględnienia, a uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 03.09.2009 roku w sprawie Nr 2a-6028/08 – bez zmian.

Zgodnie z uchwałą Naczelnego Sądu Administracyjnego Ukrainy z dnia 13.04.2012 roku № KC/K/9991/19710/12 wszczęto postępowanie kasacyjne w odpowiedzi na skargę kasacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego.

Dnia 28.10.2013 Naczelny Sąd Administracyjny Ukrainy rozpatrzył i uchwalił: skargę kasacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego zostawić bez uwzględnienia, oraz uchwałę Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6028/08/0970 z dnia 03.09.2009 r – bez zmian.

Rosan Agro Sp. z o.o. c/a Państwowa Inspekcja Podatkowa dla rejonu rohatyńskiego obwodu iwanofrankowskiego (wpis 1 827 631 UAH, w tym zadłużenie podstawowe 1 142 269 UAH + sankcje karne 685 362 UAH); Naczelny Sąd Administracyjny Ukrainy.

PRZEDMIOT SPRAWY: O rozpatrzeniu skargi kasacyjnej Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego na uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 03.02.2009 roku w sprawie nr 2a-6345/08/0970 i uchwałę Apelacyjnego Sądu Administracyjnego we Lwowie z dnia 13.09.2010 roku w sprawie nr 8270/09/9104 z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji nr 0000972301/0 z dnia 21.12.2006 roku.

OBECNY STAN SPRAWY: Zgodnie z uchwałą Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6345/08/0970 z dnia 03.09.2009 roku z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji nr 0000972301/0 z 21.12.2006 roku powództwo zostało uwzględnione częściowo oraz uznano za nieważne podatkowe zawiadomienie-decyzję nr 000097230/0 z 21.12.2006 roku w części dodatkowego naliczenia podatku dochodowego w wysokości 652 325 UAH za okres od 01.07.2005 roku do 01.01.2006 roku oraz nałożenia odpowiednich sankcji karnych za w/w okres.

Apelacyjny sąd Administracyjny we Lwowie 13.09.2010 roku rozpatrzył sprawę pod nr 8270/09/9104 i uchwalił: skargę apelacyjną Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego pozostawić bez uwzględnienia, a uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 03.02.2009 roku w sprawie nr 2a-6345/08 z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego o uznanie za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji nr 0000972301/0 z 21.12.2006 roku – bez zmian.

Zgodnie z uchwałą Naczelnego Sądu Administracyjnego Ukrainy z dnia 21.10.2010 roku nr K-31060/10 wszczęto postępowanie kasacyjne w odpowiedzi na skargę Państwowej Inspekcji Podatkowej dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego na uchwałę Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 03.02.2009 roku nr 2a-2549/08 i uchwałę Apelacyjnego Sądu Administracyjnego we Lwowie z dnia 13.09.2010 roku w sprawie nr 8270/09/9104. Nie wyznaczono terminu rozpatrzenia sprawy przez Naczelną Sąd Administracyjny Ukrainy.

Państwowa Inspekcja Podatkowa dla rejonu rohатыńskiego obwodu iwanofrankowskiego c/a Rosan-Agro Sp. z o.o. (wps 1 554 128,40 UAH); Okręgowy Sąd Administracyjny dla obwodu iwanofrankowskiego,

PRZEDMIOT SPRAWY: O ściągnięciu zobowiązania podatkowego kosztem aktywów podatnika 1 554 128,40 UAH

OBECNY STAN SPRAWY: Uchwała Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 01.04.2009 postępowanie w sprawie zostało wstrzymane do chwili wejścia w życie decyzji sądu w sprawie 2a-6345/08/0970. Ze względu na to, że decyzja Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku w sprawie nr 2a-6345/08/0970 z powództwa administracyjnego „Rosan-Agro” Sp. z o.o. przeciwko PIP dla rejonu rohатыńskiego o uznanie za nieczynne podatkowego zawiadomienia - decyzji nr 0000972301/0 z dnia 16.03.2009 roku – weszła w życie, okoliczności będące podstawą do wstrzymania postępowania w sprawie przestały istnieć, sąd wznowił postępowanie w sprawie.

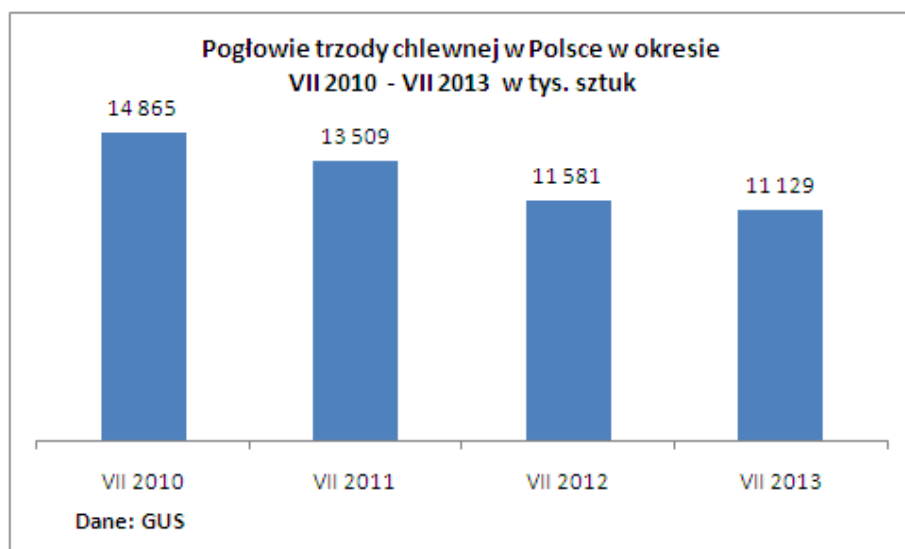
(*** Uchwałą Okręgowego Sądu Administracyjnego w Iwano-Frankowsku z dnia 18.03.2011 roku postępowanie w sprawie nr 2a-4852/08/0970 z powództwa PIP w rejonie rohатыńskim przeciwko „ROSAN-AGRO” Sp. z o.o. o ściągnięcie wierzytelności podatkowej w wysokości 1 554 128,40 UAH kosztem aktywów podatnika wstrzymano do chwili rozpatrzenia i rozwiązania przez Naczelną Sąd Administracyjny Ukrainy sprawy nr 2a-6345/08/0970 (Nr K-31060.10) z powództwa «ROSAN-AGRO» Sp. z o.o. przeciwko PIP w rejonie rohатыńskim o uznaniu za nieważne podatkowego zawiadomienia-decyzji).

20. Zobowiązania inwestycyjne

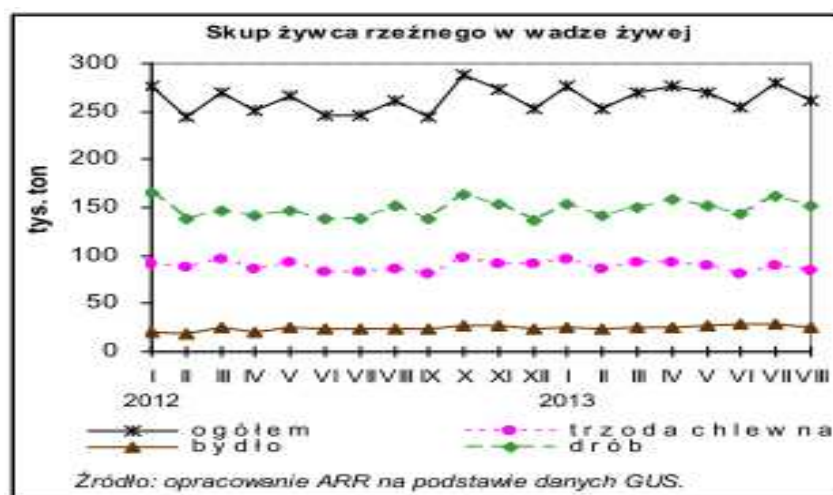
Na dzień 30 września 2013 nie istniały znaczące zobowiązania inwestycyjne.

21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy DUDA S.A. w III kwartale 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących

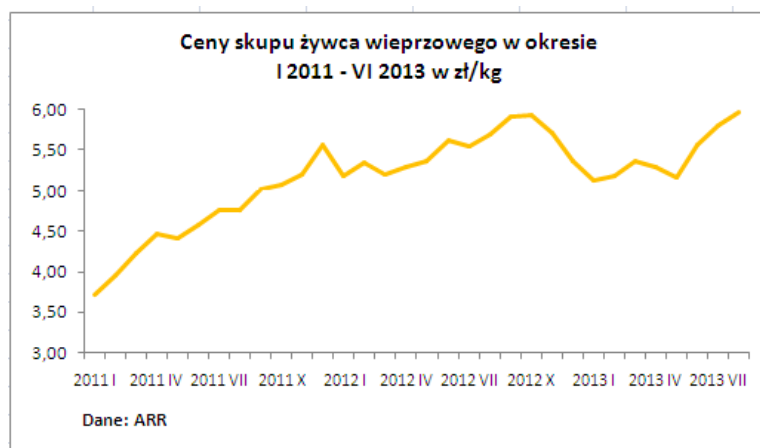
Od czasu wejścia Polski do Unii Europejskiej pogłowie trzody chlewnej w Polsce maleje. Wg danych GUS w 2004 roku wynosiło ono ok. 22 mln sztuk, a w lipcu 2013 już tylko niewiele powyżej 11 mln sztuk. Tendencję ostatnich lat prezentuje poniższy wykres.



Jednocześnie od początku 2012 wolumen skupu żywca rzeźnego utrzymuje się na podobnym poziomie.

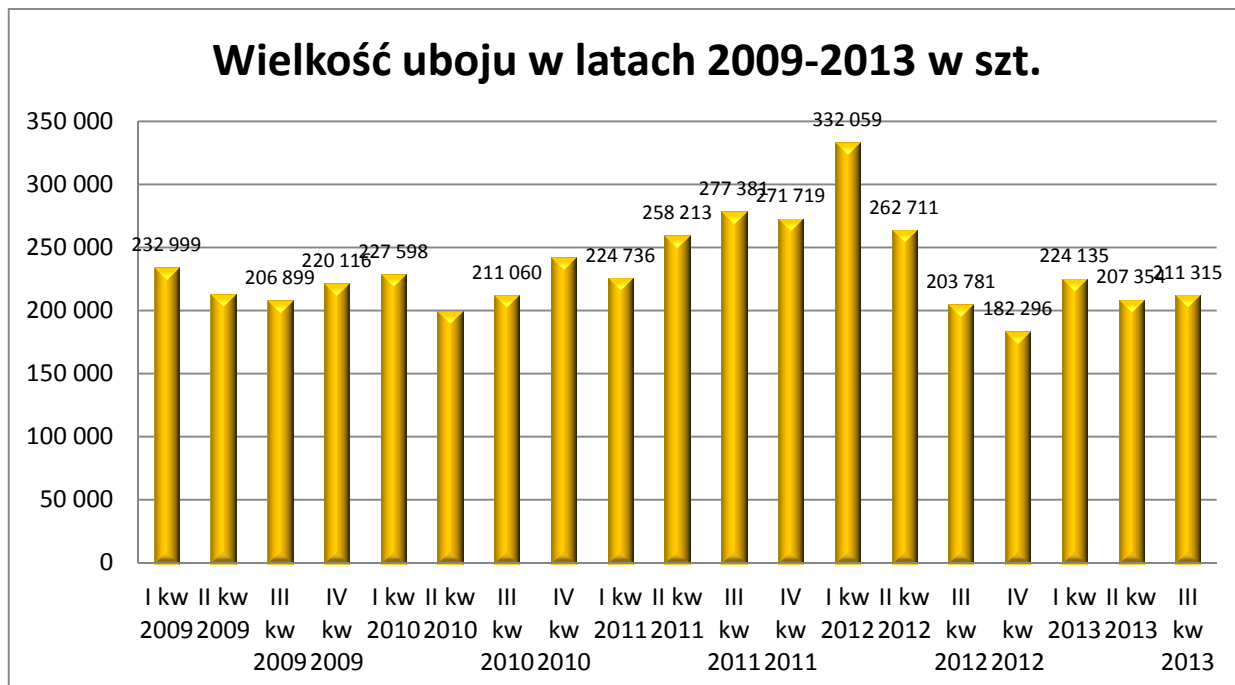


Natomiast ceny skupu żywca wieprzowego systematycznie rosły od 2011 do IV kwartału 2012 osiągając maksimum w październiku 2012 r. Od tego czasu do stycznia 2013 r. ceny skupu obniżyły się łącznie o 0,80 zł/kg do poziomu 5,13 zł/kg (wg Agencji Rynku Rolnego), by od lutego br. ponownie rosnąć osiągając w sierpniu br. maksymalny poziom 5,97 zł/kg, tj. o ok. pięć procent wyższy od notowanego w analogicznym okresie 2012 r. Zmianę cen skupu żywca wieprzowego prezentuje poniższy wykres.



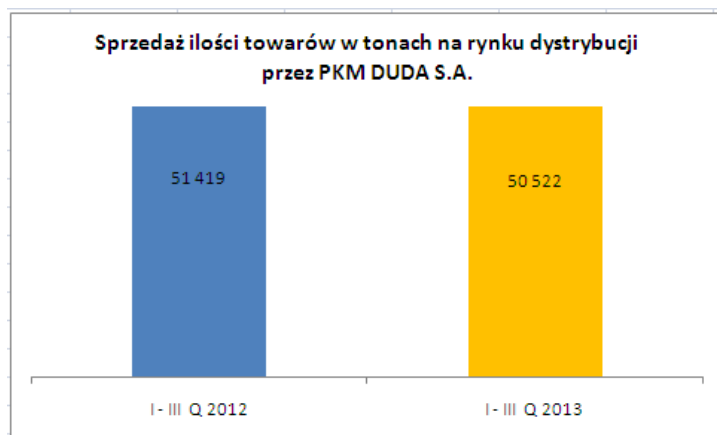
W odpowiedzi na niesprzyjające warunki rynkowe Zarząd PKM DUDA S.A. kontynuuje nową strategię segmentu ubojowo-produkcyjnym. W miejsce maksymalizacji wolumenów sprzedaży skoncentrowano się na zyskowności oraz na zmianie polityki skupowej żywca, co – w połączeniu z kolejnymi oszczędnościami kosztowymi – pozwoliło wypracować model działalności, który zapewnia Spółce stabilną rentowność nawet w wyżej zaprezentowanych niesprzyjających warunkach rynkowych czyli przy niskim pogłowie trzody chlewnej i rosnących cenach skupu żywca.

Skutkiem tego, pomimo niższego wolumenu uboju w pierwszych trzech kwartałach 2013 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku 2012 Spółka i cała grupa kapitałowa osiągnęła lepsze wyniki finansowe.



Natomiast na rynku dystrybucji w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku Spółka zdołała sprzedać podobną ilość mięsa i wędlin jak w okresie porównywalnym w roku ubiegłym. Spożycie mięsa i

wyrobów z mięsa w Polsce utrzymuje się na w miarę stabilnym poziomie, choć nie wykluczone jest w przyszłości nieznaczne zmniejszenie spożywanych ilości.



Wyniki Grupy PKM Duda za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 w porównaniu z analogicznym okresem roku 2012

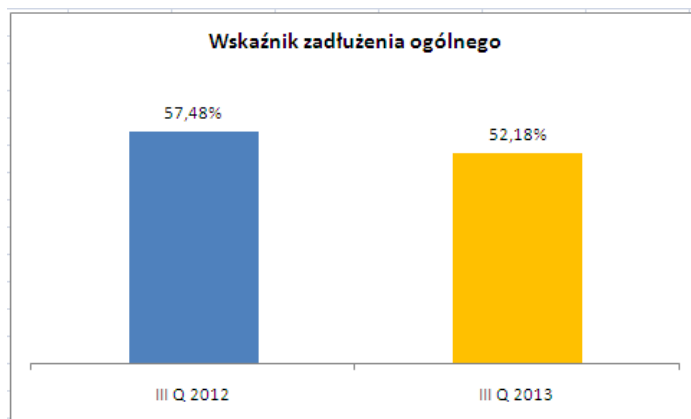
Wyszczególnienie	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	1 413 567	1 566 550	-9,8%
Zysk ze sprzedaży	20 164	11 177	80,4%
Zysk z działalności operacyjnej	27 608	15 950	73,1%
Zysk brutto	15 584	2 525	517,2%
Zysk netto	15 481	-2 697	-674,0%
Amortyzacja	17 778	19 519	-8,9%
EBIDTA	45 386	35 469	28,0%
Rentowność netto	1,10%	-0,17%	1,27 pkt. %
Rentowność EBITDA	3,21%	2,26%	0,95 pkt. %
Wskaźnik zadłużenia	52,18%	57,48%	-5,3 pkt. %
Wskaźnik finansowania kapitałem stałym	59,79%	59,01%	0,78 pkt. %
Wskaźnik płynności bieżącej	0,99	1,06	-6,6%
Przychody eksportowe	194 604	219 796	88,5%
Udział w przychodach ogółem	13,77%	14,03%	-0,26 pkt. %

Działalność Grupy PKM Duda w trzech pierwszych kwartałach roku 2013 była rentowna. Dzięki koncentracji na zyskowności w miejsce maksymalizacji wolumenów sprzedaży i zmianie polityki skupowej żywca Grupa osiągnęła 15,5 mln zł zysku netto przypisanego akcjonariuszom podmiotu dominującego w porównaniu ze stratą 2,7 mln zł przed rokiem, przy skonsolidowanych przychodach wynoszących 1.413,6 mln zł w stosunku do 1.566,6 mln zł rok wcześniej (spadek o 9,8%). Wpływy z

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 46 stanowią jego integralną część

eksportu wyniosły 194,6 mln zł, czyli o 11,5% więcej niż w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., co dało 13,8-proc. udział w przychodach ogółem (14,0-proc. przed rokiem). Skonsolidowany EBIT wyniósł 27,6 mln zł i był wyższy o 73,1% od uzyskanego w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., kiedy Grupa wypracowała 15,95 mln zł zysku operacyjnego. EBITDA za pierwsze trzy kwartały br. wyniosła 45,4 mln zł względem 35,5 mln rok wcześniej (wzrost o 28%).

Analiza wskaźnikowa pokazuje poprawę w obszarze zadłużenia przy równoczesnym zmniejszaniu długu odsetkowego. W obecnej sytuacji rynkowej nadrzędnym celem Spółki jest utrzymanie stabilnego finansowania działalności i płynności finansowej oraz poprawa rentowności.



Redukcja długu odsetkowego oraz wzrost rentowności działalności spowodował, że wskaźnik Dług/EBITDA znacząco obniżył się w na koniec września br. w porównaniu do końca września 2012 r. Spółka zamierza kontynuować poprawę rentowności osiągniętą w bieżącym roku utrzymując wskaźniki zadłużenia na akceptowalnym poziomie oraz optymalizując kapitał obrotowy. Kontynuacja tych działań, w ocenie Zarządu, przyczyni się do poprawy efektywności funkcjonowania Spółki oraz do wzmocnienia jej konkurencyjności na rynku.

22. 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.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A., akcjonariuszami posiadającymi znaczne pakiety akcji Spółki (powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów) na dzień 30 czerwca 2013 roku, jak również na dzień publikacji raportu (13 listopad 2013 roku), są 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	10,789	29 994 181	10,789
2.	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna (*)	29 227 486	10,513	29 227 486	10,513
3.	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	20 369 538	7,327	20 369 538	7,327
4.	ING Otwarty Fundusz Emerytalny ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny (zarządzane przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.) – (**)	14 542 431	5,231	14 542 431	5,231

(*) – W dniu 09 stycznia 2013 roku PKM DUDA S.A. otrzymała zawiadomienie od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu dotyczące zwiększenia udziału Zawiadamiającego (powyżej 10%) w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zwiększenie udziału nastąpiło wskutek nabycia w dniu 04 stycznia 2013 roku akcji Spółki posiadanych przez Kredyt Bank S.A., co nastąpiło w wyniku połączenia z Kredyt Bankiem S.A. – sukcesja generalna (art. 494 Kodeksu spółek handlowych).

Przed zwiększeniem udziału, w posiadaniu Zawiadamiającego znajdowały się łącznie 697.982 akcje Spółki, co stanowiło 0,25% udziału w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwały 697.982 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 0,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po zwiększeniu udziału, Zawiadamiający posiada łącznie 29.227.486 akcji Spółki, co stanowi 10,51% udziału w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługuje 29.227.486 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 10,51% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

(**) – W dniu 18 marca 2013 roku PKM DUDA S.A. otrzymała zawiadomienie od ING Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z którym w wyniku nabycia akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 13 marca 2013 r., zarządzane przez

Zawiadamiającego fundusze: ING Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej: OFE) oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dalej: DFE) zwiększyły stan posiadania akcji Spółki powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed nabyciem akcji OFE i DFE posiadały 13.838.011 akcji Spółki, stanowiących 4,98% jego kapitału zakładowego, i były uprawnione do 13.838.011 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,98% ogólnej liczby głosów.

W dniu 18 marca 2013 r. na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajdowało się 14.542.431 akcji Spółki (5,23% kapitału zakładowego Spółki), uprawniających do 14.542.431 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (5,23% ogólnej liczby głosów).

23. Zestawienie stanu posiadania akcji spółki Polski Koncern Mięśny 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.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. na dzień 30 września 2013 roku, jak również na dzień publikacji raportu (13 listopad 2013 roku) stan posiadania papierów wartościowych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. prezentował się następująco:

Lp.	Osoba zarządzająca, nadzorująca/Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1	Dariusz Formela – Prezes Zarządu	200 000	0,072%	200 000	0,072%
2	Roman Miler - Wiceprezes Zarządu	560 480	0,202%	560 480	0,202%
3	Rafał Oleszak - Wiceprezes Zarządu	306 000	0,110%	306 000	0,110%
4	Maciej Duda – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	460 000	0,166%	460 000	0,166%

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A., w okresie od publikacji raportu za I kwartał 2013 roku (tj. od dnia 10 maja 2013 roku) do dnia przekazania niniejszego raportu, w zakresie posiadania akcji Spółki bądź uprawnień do tych akcji przez osoby zarządzające oraz nadzorujące nie wystąpiły zmiany.

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku oraz analogicznym okresie roku poprzedniego.

Imię i Nazwisko	Funkcja	Wysokość wypłaconych świadczeń brutto za m-ce 01.01-30.09.2013	wartość świadczeń brutto(PLN)-użytkowanie samochodu służbowego do celów prywatnych za m-ce 01-09.2013	Wysokość wypłaconych świadczeń brutto za m-ce 01.01-30.09.2012	wartość świadczeń brutto(PLN)-użytkowanie samochodu służbowego do celów prywatnych za m-ce 01-09.2012
Dariusz Formela	Prezes Zarządu	446,02	7,20	646,69	7,20
Roman Miler	Wiceprezes Zarządu	315,00	9,00	646,69	9,00
Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu	315,00	7,80	646,69	7,20

Poniższa tabela przedstawia istotne transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku oraz okresie porównywalnym

Wartość brutto zakupu żywca w tys. zł		
Podmiot	w okresie od 01.01.2013-30.09.2013	w okresie od 01.01.2012-30.09.2012
Elżbieta Duda	0	2 816
Dariusz Jankowiak	0	4 137
Agro Farmer Sp. z o.o. (dawniej Dariusz Jankowiak)	2 470	0

Wartość brutto sprzedaży warchlaków w tys. zł		
Podmiot	w okresie od 01.01.2013-30.09.2013	w okresie od 01.01.2012-30.09.2012
Elżbieta Duda	511	979
Dariusz Jankowiak	915	787

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na warunkach rynkowych.

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły

Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A.:

Podpisy Wszystkich Członków Zarządu:

13 listopad 2013	Dariusz Formela	Prezes Zarządu
13 listopad 2013	Roman Miler	Wiceprezes Zarządu
13 listopad 2013	Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu
Sporządzający:			
13 listopad 2013	Agnieszka Kabus	Główny Księgowy



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PKM DUDA S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU



Stan prawny na dzień 13 listopad 2013 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE (SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 085 032	1 274 943	256 928	303 934
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 310	6 521	4 572	1 555
Zysk (strata) brutto	13 681	14 539	3 240	3 466
Zysk (strata) netto	13 681	10 005	3 240	2 385
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 495	16 554	9 826	3 946
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 982	-1 400	943	-334
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36 328	-14 360	-8 602	-3 423
Przepływy pieniężne netto, razem	9 149	794	2 166	189
	Na dzień 30-09-2013	Na dzień 31-12-2012	Na dzień 30-09-2013	Na dzień 31-12-2012
Aktywa, razem	489 659	506 864	116 135	123 982
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	250 807	281 693	59 485	68 904
Zobowiązania długoterminowe	65 956	82 645	15 643	20 215
Zobowiązania krótkoterminowe	167 787	184 915	39 795	45 231
Kapitał własny	238 852	225 171	56 650	55 078
Kapitał zakładowy	278 002	278 002	65 935	68 001
Liczba akcji (w szt.)	278 002 290	278 002 290	278 002 290	278 002 290
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,04	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,04	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,86	0,81	0,20	0,20
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,86	0,81	0,20	0,20
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

- **4,2163** PLN/EURO z dnia 30 września 2013 roku
- **4,1138** PLN/EURO z dnia 30 września 2012 roku

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

- **4,2231** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku
- **4,1948** PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

SKRÓCONY PÓŁROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE)**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT jednostkowy (w tys. PLN)	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 085 032	1 274 943
- od jednostek powiązanych	14 422	2 232
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	593 479	693 251
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	491 553	581 692
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	974 827	1 184 423
- jednostkom powiązanym	13 886	2 098
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	547 131	666 280
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	427 696	518 143
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	110 205	90 520
D. Koszty sprzedaży	76 439	67 707
E. Koszty ogólnego zarządu	25 213	30 262
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	8 553	-7 449
G. Pozostałe przychody operacyjne	13 087	16 034
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 165	378
II. Dotacje	1 180	2 195
III. Inne przychody operacyjne	6 742	13 461
H. Pozostałe koszty operacyjne	2 330	2 064
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 005	510
III. Inne koszty operacyjne	1 325	1 554
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 310	6 521
J. Przychody finansowe	3 180	18 705
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 485	17 456
- od jednostek powiązanych	1 485	17 454
II. Odsetki, w tym:	576	658
- od jednostek powiązanych	464	476
III. Zysk ze zbycia inwestycji	625	19
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	494	572
K. Koszty finansowe	8 809	10 687
I. Odsetki w tym:	6 175	8 494
- dla jednostek powiązanych	4	5
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	340	365
IV. Inne	2 294	1 828
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	13 681	14 539
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0

N. Zysk (strata) brutto	13 681	14 539
O. Podatek dochodowy	0	4 534
- część bieżąca	0	5 124
- część odroczone	0	-590
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
R. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
S. Zysk (strata) netto	13 681	10 005

SKRÓCONY BILANS (SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE)

na dzień 30 września 2013 roku

AKTYWA (w tys.PLN)	na dzień 30-09-2013	na dzień 31-12-2012	na dzień 30-09-2012
A. Aktywa trwałe	335 175	337 418	358 504
I. Wartości niematerialne i prawne	5 232	5 892	5 973
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 231	5 891	4 587
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1	1	1 386
II. Rzeczowe aktywa trwałe	136 191	143 108	149 387
1. Środki trwałe	127 447	136 034	137 009
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	13 269	13 269	13 269
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	94 483	97 248	95 842
c) urządzenia techniczne i maszyny	14 880	18 446	19 225
d) środki transportu	3 936	5 957	7 491
e) inne środki trwałe	879	1 114	1 182
2. Środki trwałe w budowie	8 744	7 074	12 378
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	170 437	165 102	168 681
1. Nieruchomości	17 932	18 859	17 787
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	152 505	146 243	150 894
a) w jednostkach powiązanych:	152 505	146 202	150 853
- udziały lub akcje	151 426	145 126	150 853
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 079	1 076	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	41	41
- udziały lub akcje		41	41
- inne papiery wartościowe	0	0	0

- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 315	23 316	34 463
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 311	23 311	34 441
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4	5	22
B. Aktywa obrotowe	154 484	169 446	225 213
I. Zapasy	33 035	23 829	44 435
1. Materiały	4 713	3 718	4 247
2. Półprodukty i produkty w toku	434	291	244
3. Produkty gotowe	15 462	10 317	26 963
4. Towary	12 209	9 503	12 981
5. Zaliczki na dostawy	217	0	0
II. Należności krótkoterminowe	99 833	134 661	161 786
1. Należności od jednostek powiązanych	4 236	4 614	8 059
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	979	1 200	402
- do 12 miesięcy	979	1 200	402
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	3 257	3 414	7 657
2. Należności od pozostałych jednostek	95 597	130 047	153 727
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	83 417	115 685	142 517
- do 12 miesięcy	83 417	115 685	142 517
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 502	11 626	7 759
c) inne	1 678	2 736	3 451
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 832	9 717	16 336
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 832	9 717	16 336
a) w jednostkach powiązanych	857	1 856	4 728
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	857	1 856	4 728
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	209	226	223
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	209	226	223
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 766	7 635	11 385
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 712	6 767	10 208
- inne środki pieniężne	1 054	868	1 177
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 784	1 239	2 656
Aktywa razem	489 659	506 864	583 717

PASYWA (w tys.PLN)	na dzień 30-09-2013	na dzień 31-12-2012	na dzień 30-09-2012
A Kapitał (fundusz) własny	238 852	225 171	253 553
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	278 002	278 002	278 002
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	73 375	73 375	80 375
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	61	61	61
VII. Kapitały z połączenia	-95 957	-95 957	-95 957
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-30 310	-11 933	-18 933
IX. Zysk (strata) netto	13 681	-18 377	10 005
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	250 807	281 693	330 164
I. Rezerwy na zobowiązania	5 714	3 315	3 581
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221	221	198
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 916	1 944	2 068
- długoterminowa	352	323	314
- krótkoterminowa	1 564	1 621	1 754
3. Pozostałe rezerwy	3 577	1 150	1 315
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	3 577	1 150	1 315
II. Zobowiązania długoterminowe	65 956	82 645	109 220
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	65 956	82 645	109 220
a) kredyty i pożyczki	64 303	80 553	106 502
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	1 653	2 092	2 718
d) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	167 787	184 915	204 798
1. Wobec jednostek powiązanych	21 250	18 974	16 885
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 131	18 874	16 785
- do 12 miesięcy	21 131	18 874	16 785
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne	119	100	100
2. Wobec pozostałych jednostek	145 715	165 123	187 096
a) kredyty i pożyczki	49 671	62 120	42 596
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) zobowiązania z tytułu leasingu	1 660	2 305	2 631
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	86 947	79 056	112 369
- do 12 miesięcy	86 947	79 056	112 369
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	987	250	250
f) zobowiązania wekslowe			
g) inne zobowiązania finansowe		13 341	16 782

h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 457	4 605	7 329
i) z tytułu wynagrodzeń	2 494	3 260	3 617
j) inne	499	186	1 522
3. Fundusze specjalne	822	818	817
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 350	10 818	12 565
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 350	10 818	12 565
- długoterminowe	4 451	5 350	5 360
- krótkoterminowe	6 899	5 468	7 205
Pasywa razem	489 659	506 864	583 717

SKRÓCONY PÓŁROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE)

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	Za okres od 01-01- 2013 do 30- 09-2013	Za okres od 01-01- 2012 do 30- 09-2012
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowy (w tys. PLN)		
<i>(metoda pośrednia)</i>		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	13 681	10 005
II. Korekty razem	27 814	6 549
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	10 882	12 973
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-78
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 515	-9 056
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7 790	-396
6. Zmiana stanu rezerw	-1 872	-2 303
7. Zmiana stanu zapasów	-9 206	-15 942
8. Zmiana stanu należności	21 700	-9 295
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 334	43 781
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-762	-1 899
11. Inne korekty	13	-11 236
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	41 495	16 554
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	9 288	7 190
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 372	299
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 673	430
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 243	6 461
a) w jednostkach powiązanych	2 537	6 303
- zbycie aktywów finansowych	0	60
- dywidendy i udziały w zyskach	1 485	5 554

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 000	165
- odsetki	52	524
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	706	158
- zbycie aktywów finansowych	661	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	105
- odsetki	45	53
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	5 306	8 590
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 080	7 092
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	226	1 498
a) w jednostkach powiązanych	226	1 498
- nabycie aktywów finansowych	223	125
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	3	1 373
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 982	-1 400
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	32 908	32 239
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	32 908	32 239
w tym od jednostek powiązanych	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	69 236	46 599
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	61 350	37 008
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 788	1 835
8. Odsetki	6 098	7 756
9. Inne wydatki finansowe (akcje własne)	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-36 328	-14 360
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 149	794
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 132	714
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	86	79
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 635	10 671
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	16 766	11 385

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE)****za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM jednostkowe (w tys. PLN)	30-09-2013	30-09-2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	253 553	243 548
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
Ia Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	253 553	243 548
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	278 002	278 002
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji (wydania udziałów)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)		
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	278 002	278 002
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- koszt umorzenia akcji		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wykup akcji własnych		
3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	73 375	74 110
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	0	6 265
a) zwiększenia (z tytułu)	0	6 265
- prezentacja kosztów emisji w krótkoterminowych rozliczeniach okresowych		
- przeksięgowanie kosztów emisji w koszty finansowe		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		6 265
- emisja akcji ponad wartość nominalną (agio)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty		
- koszty emisji		
- wydzielony kapitał na umorzenie akcji własnych		
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	73 375	80 375
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- rozwiązywanie wyceny instrumentów finansowych		

b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- rozwiązanie aktywa na podatek z tyt. wyceny instrumentów finansowych		
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. aportu		
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	61	61
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- wydzielony kapitał na umorzenie akcji własnych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenie akcji własnych		
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	61	61
7. Kapitał z połączenia na początek okresu	-95 957	-95 957
7.1 Zmiany kapitału z połączenia		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- połączonych spółek zależnych		
7.2 Kapitał z połączenia na koniec okresu	-95 957	-95 957
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-30 310	-12 668
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 654	15 654
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 654	15 654
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podział zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 265
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		6 265
- pokrycie straty		
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 654	9 389
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	45 964	28 322
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	45 964	28 322
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- inne zwiększenia		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycie straty		
- inne		
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	45 964	28 322
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-30 310	-18 933
9. Wynik netto	13 681	10 005
a) zysk netto	13 681	10 005
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	238 852	253 553

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

Spółka PKM Duda S.A. została zawiązana na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 12 grudnia 2001 roku i zarejestrowana w dniu 21-02-2002. Spółka prowadzi działalność na terytorium całego kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000094093, Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 411141076. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ulicy Kłobuckiej 25, 02-699 Warszawa.

Przedmiot działalności PKM DUDA S.A. wg kodów PKD:

Wyszczególnienie	Kod PKD
Chów i hodowla świń	01.46.Z
Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	01.62.Z
Przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu	10.11.Z
Przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu	10.12.Z
Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego	10.13.Z

Dnia 13 listopada 2013 roku niniejsze skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 24 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami) i Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z dnia 19.02.2009 roku z późniejszymi zmianami).

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2012 rok i nie uległy zmianie.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

A) Stosowane zasady wyceny aktywów i pasywów

Określenie zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego metod wyceny aktywów i pasywów:

1. Wartości niematerialne i prawne - wartości niematerialne i prawne w Spółce obejmują zakupione oprogramowania, które są amortyzowane liniowo według stawki 20% w skali roku. Wycena bilansowa dokonywana jest według cen nabycia powiększonych o opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych związane z zakupem, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2. Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Z uwagi na wieloletni okres czerpania korzyści ekonomicznych z nowo nabytych podmiotów gospodarczych, Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy w okresie 20 lat.

3. Rzeczowe aktywa trwałe - stanowią środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Rzeczowe aktywa trwałe wycenione są w bilansie w cenie nabycia powiększonej o opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych, obciążający zakup podatek VAT, w części w której nie podlega on odliczeniu, prowizje i odsetki oraz ujemne i dodatnie różnice kursowe od kredytów i pożyczek, zobowiązań i przedpłat w okresie poprzedzającym oddanie rzeczowych aktywów trwałych do używania, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe pomniejszone są dodatkowo o skumulowaną amortyzację.

Przedmioty małowartościowe o wartości początkowej niższej niż 1,0 tys. zł zostają odpisane w koszty materiałów w miesiącu oddania ich do użytkowania. Przedmioty te są ujęte w ewidencji pozabilansowej.

Środki trwałe o wartości początkowej równej lub wyższej 1,0 tys. zł i jednocześnie równej lub niższej niż 3,5 tys. zł zostają zaliczone do środków trwałych i amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania ich do używania.

Środki trwałe o wartości powyżej 3,5 tys. zł są amortyzowane (umarzane) metodą liniową, poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym je przyjęto do użytku.

Roczne stawki amortyzacyjne, stosowane przez Spółkę dla poszczególnych grup rodzajowych, są następujące:

Grupa rodzajowa	Stawki
• budynki i budowie	od 2,5% do 10%*
• maszyny i urządzenia techniczne	od 4,5% do 30%
• środki transportu	od 14% do 40%
• pozostałe środki trwałe	od 10% do 20%
• prawo wieczystego użytkowania gruntu	amortyzowane w ciągu 99 lat

* Dla dwóch budynków jednostka stosuje podwyższone stawki amortyzacyjne wskaźnikiem 1,2 z tytułu eksploatacji w warunkach pogorszonych.

4. Należności długoterminowe – stanowią należności, z wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z podziałem na należności od jednostek powiązanych i pozostałych. Należności długoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wraz z należnymi odsetkami, pomniejszonej o odpisy aktualizujące te należności.

5. Inwestycje długoterminowe – inwestycje długoterminowe obejmują inwestycje w nieruchomości i prawa oraz aktywa finansowe. Inwestycje w nieruchomości wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Akcje

spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych wycenia się zgodnie z kursem giełdowym na dzień bilansowy. Udzielone pożyczki wykazuje się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, a więc niespłaconego kapitału powiększonego o należne, już zapadłe i wymagające zapłaty odsetki. Odsetki te zwiększają przychody finansowe.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – zaliczane są do nich aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia, do których należy ta część już poniesionych kosztów, która ma zostać odpisana w drugim i kolejnych latach, licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwota podatku dochodowego od osób prawnych, o jaką będzie można w przyszłości zmniejszyć podatek bieżący.

Inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w wysokości nominalnej po uprzednim upewnieniu się, że koszty te przyniosą Spółce korzyści w przyszłości.

7. Zapasy - na zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego składają się materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe, towary i zaliczki na potrzeby dostaw.

Zapasy materiałów i towarów odpisane są w koszty w momencie wydania ich z magazynu. Na koniec okresu wyceniane są według cen zakup, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Wyjątek stanowią towary i materiały służące do sprzedaży detalicznej oraz usług gastronomicznych, których stan ustalany jest na koniec miesiąca drogą spisu z natury. Materiały te wyceniane są według cen zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Zapasy wyrobów gotowych odpisane są w koszty w momencie wydania wyrobów na zewnątrz. Wyceniane są według kosztu zakupu surowca. Na koniec każdego miesiąca następuje wycena stanu magazynowego w koszcie wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Zaliczki na poczet dostaw wycenia się według wartości nominalnej.

Metodą wyceny rozchodu zapasów jest metoda **FIFO** „pierwsze przyszło pierwsze wyszło”.

8. Należności krótkoterminowe – to krótkoterminowe należności wymagające zapłaty przez dłużników określonej kwoty z tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych. Należności krótkoterminowe wycenia się z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Należności walutowe wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie waluty NBP.

9. Inwestycje krótkoterminowe – są to krótkoterminowe, a więc o terminie wykupu lub spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego oraz przeznaczone do obrotu aktywa finansowe, do których zaliczamy udziały i akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, a także aktywa pieniężne obejmujące środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, inne środki i aktywa pieniężne.

Udziały i akcje oraz inne papiery wartościowe (obligacje, bony skarbowe, weksle, czek o dłuższej niż 3 miesiące, ale krótszej niż rok od dnia bilansowego dacie wykupu) wycenia się w cenie nabycia lub gdy istnieje aktywny rynek obrotu w cenie rynkowej.

Udzielone pożyczki wykazuje się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, a więc niespłaconego kapitału powiększonego o należne, już zapadłe i wymagające zapłaty odsetki. Odsetki te zwiększają przychody finansowe.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej. Wykazany na dzień bilansowy stan zagranicznych środków pieniężnych zgromadzonych na walutowym rachunku bankowym wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie waluty NBP.

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – są to koszty poniesione, które dotyczą przyszłych okresów obrachunkowych, koszty organizacji poniesione przy założeniu oraz późniejszym rozszerzeniu działalności spółki akcyjnej. W momencie zarejestrowania lub podwyższenia kapitału koszty organizacji pomniejszają kapitał zapasowy z nadwyżki osiągniętej przy sprzedaży akcji powyżej ich wartości.

11. Kapitał własny - wykazany został na dzień bilansowy według wartości nominalnej z podziałem na jego składniki utworzone zgodnie z obowiązującym prawem oraz statutem.

12. Kapitał zapasowy - utworzony został zgodnie ze statutem Spółki tj. z odpisów z zysków oraz z nadwyżki osiągniętej przy sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

13. Udziały (akcje) własne – wycenia się wg cen nabycia.

14. Rezerwy na zobowiązania - Spółka tworzy rezerwy na podatek dochodowy, które ustalane są zgodnie z art. 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Wysokość pozostałych rezerw jest szacowana przez Zarząd Spółki pod kątem przewidywanych strat kierując się zasadą ostrożnej wyceny.

15. Zobowiązania długoterminowe – zaliczamy do nich wszystkie zobowiązania jednostki z tytułów cywilnoprawnych oraz publicznoprawnych, w których zapłata ma nastąpić, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pokrytych ze środków funduszy specjalnych, których termin płatności w całości przypada później, aniżeli w roku następnym po zakończeniu roku obrotowego. Wykazuje się je w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty, łącznie z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki wykazuje się w kosztach finansowych lub zwiększają one wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

16. Zobowiązania krótkoterminowe – zaliczamy do nich wszystkie zobowiązania jednostki z tytułów cywilnoprawnych oraz publicznoprawnych, których termin płatności w całości przypada nie później, aniżeli w ostatnim dniu roku następującego po dniu bilansowym. Wykazuje się je w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

17. Fundusze specjalne – są to zarezerwowane na ściśle określone cele i zarządzane przez jednostkę środki, pochodzące z obciążeń kosztów Spółki i podziału jej zysku, nie zaliczane jednak do kapitału własnego. Wykazuje się je w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg, po przeprowadzeniu weryfikacji ich zapisów. W skład funduszy specjalnych wchodzi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

18. Rozliczenia międzyokresowe – wykazują wartość stanu na dzień bilansowy już otrzymanych przychodów, których realizacja nastąpi w przyszłości. Do długoterminowych przychodów zalicza się przede wszystkim dotacje otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, wartość nominalną zakupionych wierzytelności oraz zaliczki otrzymane.

B) Wynik finansowy

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w postaci kalkulacyjnej.

1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów - przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, ujmowane w okresach, których dotyczą, na podstawie faktur własnych, pomniejszone o podatek od towarów i usług.

2. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów – w skład, którego wchodzi: koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedanych towarów i materiałów, według cen nabycia.

3. Koszt sprzedaży - obejmuje wszystkie koszty związane ze sprzedażą produktów i towarów oraz pozyskiwaniem odbiorców.

4. Koszty zarządu – obejmują między innymi wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia pracowników administracyjnych, usługi ogólnozakładowe, reklamowe nie zaliczone do kosztów sprzedaży, wszystkie koszty związane z bieżącą działalnością Spółki, nie zaliczone uprzednio do kosztów sprzedanych towarów i materiałów i kosztów sprzedaży.

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne - zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny Spółka ewidencjonuje pozostałe przychody i koszty operacyjne, do których zalicza się przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki.

6. Przychody i koszty finansowe – do przychodów i kosztów finansowych zalicza się korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży osobom trzecim aktywów finansowych oraz opłaty pobierane za pożyczanie od osób trzecich środków pieniężnych, a więc zobowiązań finansowych i skutki utraty wartości aktywów finansowych.

7. Zyski i straty nadzwyczajne - wykazuje się skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, powstających niepowtarzalnie, poza zwykłą działalnością operacyjną Spółki i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

8. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego - zostały wyznaczone zgodnie z przepisami prawa, obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych naliczony na podstawie obowiązujących zasad, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zmniejszony o zwroty nadpłat podatku.

4. Zmiana szacunków

Zarząd objął głównie szacunkami następujące wartości: rezerwy, nieruchomości inwestycyjne oraz odpisy aktualizujące (w tym na środki trwałe, należności, zapasy) oraz aktywa na podatek dochodowy.

5. Rezerwy

W omawianym okresie sprawozdawczym spółka zaktualizowała rezerwę urlopową do wartości 1 916 tys. zł.

6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. w III kwartale 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących

Celem spółki dominującej (segment produkcyjny) pozostaje urentownienie produkcji. W I kwartale Spółka kontynuowała wdrażanie całkowicie przebudowanego modelu funkcjonowania zakładu. Przeprowadzone analizy wskazały jako najbardziej optymalne rozwiązanie funkcjonowanie, w szczególności wg. poniższych zasad:

- segmentację klientów w celu generowania najwyższej marży
- zwiększenie handlu w ramach Grupy kosztem nierentownych lub mniej rentownych klientów (poprawa marży ciągnionej i Cash flow)
- maksymalizację sprzedaży świeżych produktów a z dodatkowego rozbioru półtuszy pochodzących spoza własnego uboju
- zamianę na koszty zmienne kosztów robocizny bezpośrednio produkcyjnej, poprzez korzystanie z firm zewnętrznych
- zamianę na koszty zmienne kosztów transportu i logistyki poprzez wydzielenie poza spółkę całej obsługi logistycznej i transportowej
- koncentracja na zakupach bezpośrednich surowca do produkcji (żywiec) ze względu na optymalizację kosztów logistyki oraz ogólny koszt pozyskania surowca

Wyniki uzyskane w I kwartale potwierdziły, że przyjęty model funkcjonowania pozwoli uzyskiwać dodatnie wyniki operacyjne.

Wyniki jednostkowe PKM DUDA za okres 9 miesięcy zakończony do 30 września 2013 rok w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku.

Wyszczególnienie	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2013	okres 9 miesięcy zakończony do 30-09-2012	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	1 085 032	1 274 943	-14,9%
Zysk ze sprzedaży	8 553	-7 449	-214,8%
Zysk z działalności operacyjnej	19 310	6 521	196,1%
Zysk brutto	13 681	14 539	-5,9%
Zysk netto	13 681	10 005	36,7%
Amortyzacja	10 882	12 973	-16,1%
EBIDTA	30 192	19 494	54,9%
Rentowność netto	1,26%	0,78%	0,48 pkt. %
Rentowność EBITDA	2,78%	1,53%	1,25 pkt. %
Wskaźnik zadłużenia	51,22%	56,56%	-5,34 pkt. %
Wskaźnik finansowania kapitałem stałym	62,25%	62,15%	0,1 pkt. %
Wskaźnik płynności bieżącej	0,92	1,10	-16,3%
Przychody eksportowe	184 768	209 586	88,2%
Udział w przychodach ogółem	17,03%	16,44%	0,59 pkt. %

Spółka PKM DUDA w okresie 9 miesięcy 2013 roku uzyskała przychody ze w wysokości 1 085 032 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi spadek o prawie 15%. Przychody eksportowe nominalnie spadły o ponad 12% i ich udział w strukturze przychodów ogółem jest wyższy o prawie 1% niż w roku ubiegłym i stanowi 17,03% przychodów ogółem.

Spółka wygenerowała zysk na sprzedaży w kwocie 8 553 tys. zł wobec starty w kwocie 7 449 tys. w roku poprzednim. Świadczy to o pomyślnie realizowanym procesie restrukturyzacji Spółki.

Wygenerowana przez Spółkę w tym okresie EBITDA wyniosła 30,2mln zł i jest o ponad 54% wyższa od analogicznego okresu roku przedniego.

Na poziomie wyniku netto Spółka uzyskała wynik w wysokości 13,68 mln zł.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Zdarzenia o ww. charakterze w omawianym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca.

8. Sezonowość działalności

W konsumpcji krajowej mięsa i jego przetworów zauważalny jest wzrost obrotów w okresach poprzedzających święta Bożego Narodzenia oraz Wielkanoc.

9. Instrumenty finansowe

Na koniec okresu sprawozdawczego jednostka dominująca nie posiadała żadnych otwartych pozycji z tytułu transakcji zabezpieczających w tym również typu forward.

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka dotychczas nie dokonywał wypłaty dywidendy.

11. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły

12. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Istotne postępowania sądowe i egzekucyjne, których stroną jest (była) PKM DUDA SA w trzecim kwartale 2013 roku.

Szczegółowy wykaz postępowań sądowych, w których stroną są spółki z Grupy zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok. W zakresie okresu bieżącego istotne zmiany w zakresie toczących się postępowań zostały opisane w pkt. 19 sprawozdania skonsolidowanego.

Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A.:

Podpisy Wszystkich Członków Zarządu:

13 listopad 2013	Dariusz Formela	Prezes Zarządu
13 listopad 2013	Roman Miler	Wiceprezes Zarządu
13 listopad 2013	Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu

Sporządzający:

13 listopad 2013	Agnieszka Kabus	Główny Księgowy
------------------	-----------------	-----------------	-------