

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu PKM Duda S.A. pragnę przedstawić jednostkowy raport roczny spółki PKM Duda S.A. za rok 2015.

W 2015 r. spółki z branży mięsnej były pod presją tych samych negatywnych czynników, które wpływały na ich działalność w 2014 roku. Nadal największy wpływ na ich kondycję finansową miały skutki pojawienia się przypadków ASF oraz nałożenie rosyjskiego embargo na produkty mięsne z krajów Unii Europejskiej. Zakaz dotyczy też sprzedaży mięsa do najważniejszych krajów azjatyckich, które dla wielu polskich spółek mięsnych stanowią istotny udział w obrotach. Zwiększona podaż mięsa na rodzimym rynku doprowadziła do spadku cen skupu trzody chlewnej, co w połączeniu z utrzymującymi się relatywnie niskimi cenami zbytu półtuszy wieprzowych spowodowało dalszy spadek marż i przychodów w segmencie uboju.

Pod względem finansowym Spółka osiągnęła pozytywne wyniki. Utrzymaliśmy rentowność pomimo niesprzyjających dla producentów mięsa warunków rynkowych. Przychody w 2015 r. były na poziomie 1 122,2 mln zł względem 1 288,2 mln zł rok wcześniej. Na poziomie EBITDA PKM Duda wypracowała 17,7 mln zł wobec 21,2 mln zł przed rokiem. Wyniki operacyjny i netto wyniosły odpowiednio: 7,4 mln zł i 2,3 mln zł. W roku 2015 ubój trzody chlewnej wyniósł 830,3 tys. sztuk w porównaniu do 840,5 tys. sztuk w roku ubiegłym i był niemal w całości pokryty przez skup krajowy.

Z powodu utrzymującej się niekorzystnej koniunktury rynkowej, która dotknęła zwłaszcza dystrybucyjny i produkcyjny segment działalności Grupy, zarząd PKM Duda S.A. we współpracy z Radą Nadzorczą Spółki przygotował nową strategię rozwoju, która do 2019 r. pozwoli zwiększyć obroty, zyski EBITDA i netto oraz podnieść wartość dla jej akcjonariuszy. Rozwój segmentu produkcyjnego jest jednym z kluczowych założeń tego planu. By zapobiec dalszemu spadkowi obrotów i rentowności, Spółka zamierza obok rozwoju organicznego prowadzić działania akwizycyjne. W obszarze produkcyjnym (ubój i przetwórstwo) PKM Duda S.A. skupi się na rozwoju segmentu produkcji wędlin, jak również maksymalnym wykorzystaniu własnych zdolności produkcyjnych zakładu w Grąbkowie. Jednym z najważniejszych wydarzeń 2015 r. i pierwszym krokiem do realizacji nowej strategii było przejęcie na początku września Agro Provimi, spółki wyspecjalizowanej w hodowli trzody chlewnej i bydła oraz uprawie zbóż. Dzięki przejęciu PKM Duda zwiększył potencjał produkcyjny w zakresie hodowli trzody chlewnej o 20%. Otrzymała również dostęp do 2 tys. ha ziemi, z których 670 ha było jej własnością.

W wyniku kolejnego publicznego wezwania na akcje większością akcjonariuszem, posiadającym 66 – proc. udział w kapitale PKM Duda, została spółka Cedrob. Naszym wspólnym celem jest efektywne rozwijanie potencjału Spółki i budowanie wartości dla wszystkich akcjonariuszy. Po latach restrukturyzacji biznesu i spłacania zadłużenia, PKM Duda może wreszcie postawić na rozwój. Pierwsze oznaki zmiany postawy z defensywnej na bardziej ofensywną widać już w skali nakładów inwestycyjnych - niezależnie od zakupu udziałów

Polski Koncern Mięsny DUDA S.A.
ul. Kłobucka 25, PL 02-699 Warszawa

Oddział Grąbkowo
Grąbkowo 73, PL 63-930 Jutrosin
tel. (+48) 65 547 70 00
fax (+48) 65 547 70 01
e-mail: duda@pkmduda.pl
www.pkmduda.pl

Dział Handlowy
tel. (+48) 65 547 70 40
fax (+48) 65 547 70 46
e-mail: handel@pkmduda.pl

Dział Skupu
tel. (+48) 65 547 71 90
fax (+48) 65 547 70 73
e-mail: skup@pkmduda.pl

KRS
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093

Kapitał zakładowy
278.002.290 zł (wplacony w całości)

NIP • Regon
699 17 81 489 • 411141076

w Agro Provimi za 28 mln zł, PKM Duda S.A. i inne spółki z Grupy zrealizowały w 2015 r. inwestycje na kwotę 29,3 mln zł, co stanowiło ponad 140% poziomu amortyzacji.

Drodzy Akcjonariusze,

W minionym roku Zarząd PKM Duda wykonał olbrzymią pracę na rzecz odbudowania wartości Spółki. Dostęp do finansowania bankowego i wsparcie silnego inwestora branżowego są naszymi atutami, które zamierzamy wykorzystać do poprawienia naszej pozycji rynkowej. To oznacza, że przed zarządem PKM Duda kolejny rok wyczerpanej pracy na rzecz wzrostu wartości rynkowej Spółki.

Dziękujemy za Wasze zaufanie i zapraszamy do lektury sprawozdania finansowego PKM Duda S.A.

Z poważaniem,



Dariusz Formela

Prezes Zarządu PKM Duda S.A.

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

Dział Grąbkowy
Grąbkowo 73, PL 63-930 Jutrosin
tel. (+48) 65 547 70 00
fax (+48) 65 547 70 01
e-mail: duda@pkmduda.pl
www.pkmduda.pl

Dział Handlowy
tel. (+48) 65 547 70 40
fax (+48) 65 547 70 46
e-mail: handel@pkmduda.pl

Dział Skupu
tel. (+48) 65 547 71 90
fax (+48) 65 547 70 73
e-mail: skup@pkmduda.pl

KRS
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093

Kapitał zakładowy
278.002.290 zł (wpłacony w całości)

NIP • Regon
699 17 81 489 • 411141076