



***Informacja dodatkowa oraz pozostałe informacje do skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Beef-San Zakłady Mięsne S.A.
oraz
jednostkowego sprawozdania finansowego
Emitenta- Beef-San Zakłady Mięsne S.A.
za II kwartał 2008 roku
według MSR/MSSF***

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2008 ROKU

Zgodnie z § 91 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.października 2005 roku- Dz. U. Nr 209 poz. 1744 skrócone sprawozdanie finansowe będące składnikiem raportu kwartalnego zawiera informacje dodatkową, przedstawiającą informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

I. Informacje o Grupie Kapitałowej „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w Sanoku.

Grupa kapitałowa „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. jest grupą powiązanych kapitałowo spółek sektora rolno-spożywczego z terenu Polski południowej. Działalność spółek koncentruje się na kilku podstawowych segmentach działalności:

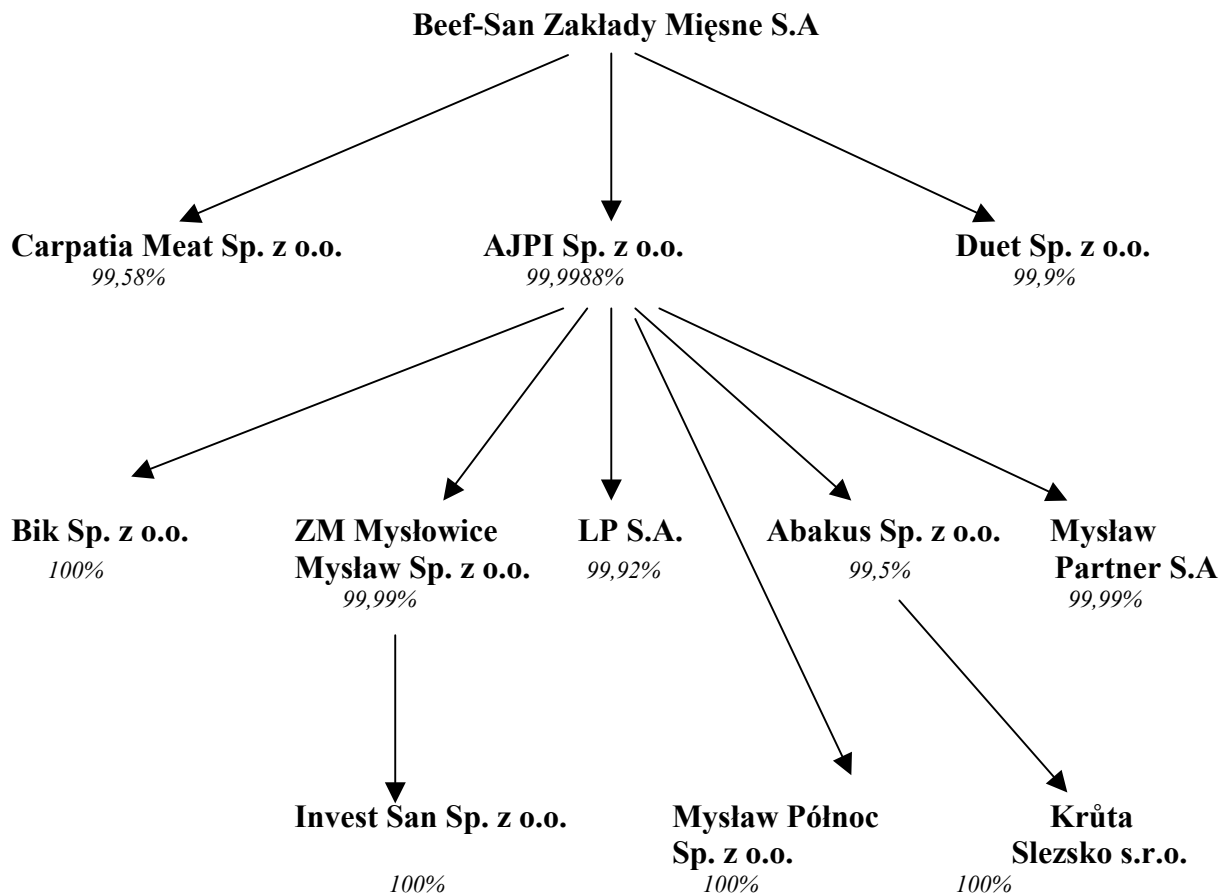
- produkcja
- handel hurtowy
- handel detaliczny.

Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej jest ubój żywca wołowego, rozbiory i konfekcjonowanie mięsa, produkcja wędlin oraz dystrybucja mięsa i wędlin.

Spółką dominującą w Grupie jest „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. zatrudniająca obecnie 60 osób.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na 30.06.2008 roku wyniosło 808 osób. W okresie sprawozdawczym w skład Grupy Kapitałowej wchodziło 13 spółek.

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji w II kwartale 2008 roku)



Skład Grupy Kapitałowej:

Zakłady Mięsne „Beef-San” S.A. z siedzibą w Sanoku- spółka dominująca. Przedmiotem działalności spółki jest wszelkiego rodzaju działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej oraz handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego.

„Carpatia-Meat” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku. Beef-San S.A. posiada 99,58% udziału w kapitale jednostki. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych.

„Duet” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku. Beef-San S.A. posiada 99,90% udziału w kapitale jednostki. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, handel hurtowy i sprzedaż detaliczna artykułów spożywczych i napojów.

AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. Beef-San S.A. posiada 99,99988% udziału w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest rozbiór mięsa drobiowego, wołowego i wieprzowego oraz handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi. 13.03.2008r AJPI Sp. z o.o. nabyła na podstawie umów cywilnoprawnych 49 udziałów w Zakładach Mięsnych Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. od osób fizycznych. Po przeprowadzeniu tych transakcji AJPI posiada 99,99% udziałów w Spółce.

Bik Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest handel hurtowy i detaliczny mięsem, wyrobami mięsnymi, artykułami spożywczymi. Spółka jest w fazie połączenia z AJPI Sp. z o.o. i nie prowadzi działalności gospodarczej. W dniu 16.07.2008 roku Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisaniu przejęcia Bik Sp. z o.o. przez AJPI Sp. z o.o.

Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 99,99% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest produkcja wędlin i handel hurtowy mięsem, wędlinami, wyrobami mięsnymi. 13.03.2008r AJPI Sp. z o.o. nabyła na podstawie umów cywilnoprawnych 49 udziałów w Zakładach Mięsnych Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. od osób fizycznych. Po przeprowadzeniu tych transakcji AJPI posiada 99,99% udziałów w Spółce.

LP S.A. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 99,92% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi.

Abakus Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 99,5% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest import-eksport mięsa i wyrobów mięsnych, świadczenie usług transportowych, handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi. W dniu 15.04.2008r na podstawie umowy cywilnoprawnej AJPI Sp. z o.o. nabyła 59 udziałów w Abakus Sp. z o.o. zwiększając swój udział z 70% do 99,5%. W dniu 15.04.2008r na podstawie umowy cywilnoprawnej Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. nabyły 1 udział w Abakus Sp. z o.o. i posiada obecnie 0,5%.

Mysław Partner S.A. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 99,99% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest handel detaliczny mięsem i wyrobami mięsnymi oraz artykułami spożywczymi.

Invest-San Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest najem i obsługa nieruchomości.

Mysław Północ Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi. Spółka jest w fazie połączenia z AJPI Sp. z o.o. i nie prowadzi działalności gospodarczej. W dniu 16.07.2008 roku Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisaniu przejęcia Mysław Północ Sp. z o.o. przez AJPI Sp. z o.o.

Krúta Slezsko s.r.o. z siedzibą w Třinec (Czechy). Abakus Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest ubój indyka.

Ponadto Abakus posiada 87% udziałów w spółce HunPol, ponieważ spółka ta nie prowadzi obecnie działalności, a wartość nabycia (bilansowa) udziałów jest niewielka, oraz występują obiektywne trudności w otrzymaniu danych do konsolidacji, sprawozdania finansowego tej spółki nie konsolidowano.

5.12.2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wspólników AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółek: Bik Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach i Mysław Północ Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach poprzez przejęcie ich przez dotychczasowego 100% udziałowca AJPI Sp. z o.o. - spółkę zależną Emitenta.

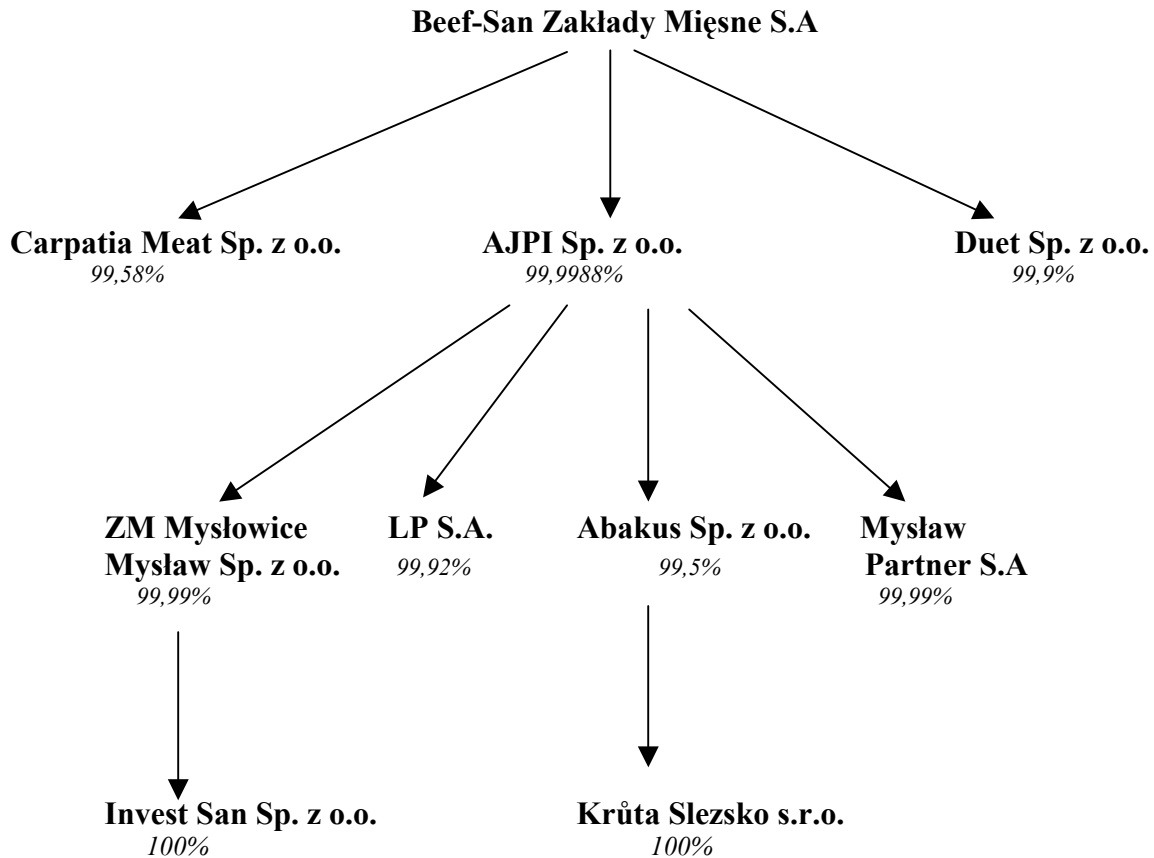
Do momentu rejestracji połączenia w KRS dotychczasowa działalność operacyjna spółek przejmowanych jest wykonywana w ramach spółki przejmującej. W dniu 16.07.2008 roku Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisaniu przejęcia Bik Sp. z o.o. i Mysław Północ Sp. z o.o. przez AJPI Sp. z o.o.

13.03.2008r AJPI Sp. z o.o. nabyła na podstawie umów cywilnoprawnych 49 udziałów w Zakładach Mięsnych Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. od osób fizycznych. Po przeprowadzeniu tych transakcji AJPI posiada 99,99% udziałów w Spółce.

W dniu 15.04.2008r na podstawie umowy cywilnoprawnej AJPI Sp. z o.o. nabyła 59 udziałów w Abakus Sp. z o.o. zwiększając swój udział z 70% do 99,5%. W dniu 15.04.2008r na podstawie umowy cywilnoprawnej Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. nabyły 1 udział w Abakus Sp. z o.o. i posiada obecnie 0,5%.

W związku z zarejestrowaniem połączenia- na dzień publikacji struktura grupy przedstawia się następująco:

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji na dzień 13.08.2008 roku)



II Ogólna charakterystyka spółki dominującej

Nazwa: „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A.
Adres siedziby: 38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP: 6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon: 370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy: Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru: 06.12.2001
Numer w rejestrze: 0000069391
Kapitał zakładowy: 52.260.000 złotych i dzieli się na 52.260.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Akt notarialny: Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991 roku –Repertorium A nr 1098/91.
Czas trwania: nieoznaczony
Przedmiot działalności według PKD: 1511 Z
Średnie zatrudnienie w okresie 3 miesięcy 2008 roku w Spółce wyniosło 63 osoby.

Akcje spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30.04. 2004 roku są przedmiotem obrotu na nieurzędowym rynku

giełdowym (rynku równoległym) w systemie notowań ciągłych. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004 roku w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004 roku.

W dniu 21.07.2005 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału celowego w kwocie 3.570.000 złotych zgodnie z uchwałą nr 5 WZA z dnia 17 czerwca 2005 roku.

W dniu 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy akcji serii E i F.

Władze Spółki dominującej

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki dominującej „Beef-San” S.A.

Obecnie skład Zarządu jest następujący:

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Marcin Koltun- Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Prokurentem Spółki jest **Cecylia Potera**- Główna Księgowa

Skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w składzie:

Lucjan Piłśniak- Przewodniczący RN

Lesław Wojtas- Zastępca Przewodniczącego RN

Joanna Schmid- Członek RN w dniu 27.03.2008 roku złożyła rezygnację

Grzegorz Rysz- Sekretarz RN

W dniu 15.02.2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie wyboru Członka RN- powołano pana Macieja Frankiewicza na okres do końca wspólnej kadencji.

W dniu 12.05.2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie wyboru Członka RN- powołano panią Annę Piłśniak na okres do końca wspólnej kadencji

III Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujące również w okresie porównywalnym.

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

Sprawozdania finansowe spółek zależnych podlegają konsolidacji metodą ceny nabycia.

Grupa Kapitałowa „Beef-San” S.A. dokonała identyfikacji różnic pomiędzy MSR a zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie. Identyfikując różnice posłużono się MSR oraz MSSF w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku.

III.1. Zapasy

Zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Na cenę nabycia lub kosztu wytworzenia składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zasady stosowane przez Grupę w wycenie zapasów nie odbiegają od zasad zawartych w MSSF/MSR.

III.2. Wartości niematerialne i prawne

Składnik wartości niematerialnych (WN) ujmuje się tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów,
- można wiarygodnie określić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Nie ujmuje się jako składnika wartości niematerialnych znaków firmy i innych o podobnej istocie wytworzonych przez jednostkę gospodarczą we własnym zakresie.

III.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSSF 1 Grupa może dokonać na dzień pierwszego zastosowania MSSF wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Grupa ustaliła wartość godziwą środków trwałych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy, tylko w stosunku do grupy rzeczowych aktywów trwałych, dla których posiadała wyceny ich wartości rynkowej. Wzrost wartości z przeszacowania odniesiono na kapitał z aktualizacji oraz wynik z lat ubiegłych.

Rzeczowe składniki aktywów trwałych jednostek Grupy AJPI zostały wycenione w/g ich wartości godziwej na dzień nabycia przez Beef-San S.A. tj. na 30.11.2006.

III.4. Rzeczowe aktywa trwałe- dotacje.

Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. w ramach pomocy finansowej z funduszy Unii Europejskiej i z funduszy krajowych -Programu Sapard otrzymały następujące dotacje:

1. za przedsięwzięcie polegające na „Modernizacji Zakładu Produkcyjnego oraz zakupie urządzeń i dostosowaniu do wymogów sanitarno-weterynaryjnych UE” w marcu 2006 roku kwotę 5.845.081 zł. Na dzień 30.06.2008 roku pozostała nierozliczona kwota 5.015.436,04 zł, w II kwartale 2008 roku zaliczono w przychody 82.964,70 zł.
2. za przedsięwzięcie polegające na „Zakupie urządzeń produkcyjnych i urządzeń do oczyszczania ścieków w ramach dostosowania przedsiębiorstwa do wymogów UE” w sierpniu 2006 roku kwotę 841.169 zł. Na dzień 30.06.2008 roku pozostała nierozliczona kwota 649.688,70 zł, w II kwartale 2008 roku zaliczono w przychody 23.935,05 zł.

AJPI Sp. z o.o. w ramach pomocy finansowej z funduszy Unii Europejskiej i z funduszy krajowych -Programu Sapard otrzymała dotację za przedsięwzięcie polegające na „Wykonaniu posadzek, cokołów, oraz wyposażeniu budowlanym budynku rozbioru, budowie budynków pomocniczych- mroźni i magazynu mięsa, wykonaniu instalacji wewnętrznych

oraz zakupie urządzeń wewnętrznych oraz zakupie urządzeń i programów” w maju 2005 roku kwotę 5.880.427 zł. Na dzień 30.06.2008 roku pozostała nierozliczona kwota 3.934.517,91 zł, w II kwartale 2008 roku zaliczono w przychody 112.368,99 zł.

Dotacje inwestycyjne na zakup środków trwałych Grupa ujmuje zgodnie z MSSF.

III.5. Nieruchomości inwestycyjne.

Zgodnie z MSR wycena po początkowym ujęciu opiera się na modelu:

- wartości godziwej,
- ceny nabycia, stosując zasady wyceny zgodnie z wyceną rzeczowych aktywów trwałych (dokonując odpisów amortyzacyjnych).

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Wycena po początkowym ujęciu opiera się na modelu wartości godziwej, zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto okresu, w którym nastąpiła zmiana.

III.6. Aktywa biologiczne- inwentarz żywy

W przypadku zwierząt hodowlanych, czyli majątku trwałego wycena według ceny nabycia.

III.7. Krótkoterminowe aktywa finansowe.

Jednostka posiada papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i wycenia je według wartości godziwej przez wynik finansowy.

III.8. Należności z tytułu dostaw i usług.

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług ich wartość godziwa jest szacowana jako zbliżona do wartości księgowej. Grupa uznała, że wynik dyskontowania należności nie przekracza progu istotności (terminy płatności wystawiane dla kontrahentów spółek Grupy nie przekraczają 60 dni).

Odpis aktualizujący wartość należności tworzony jest: dla należności przeterminowanych powyżej 360 dni od dnia terminu płatności, lub dla należności od klientów, którzy nieoczekiwanie znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej, w tym w likwidacji, po ogłoszeniu upadłości itp, lub dla należności od klientów, wobec których roszczenia skierowane zostały na drogę postępowania sądowego, lub dla należności od klientów, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku zapłaty.

III.9. Kapitały.

Grupa prezentuje kapitały mniejszości jako osobną pozycję pasywów. Kapitały mniejszości stanowią wyodrębnioną część kapitału własnego.

III.10. Płatności w formie akcji własnych.

Nie występują

III.11. Połączenia jednostek.

Dla spółek nabytych 30 listopada 2006 (grupa AJPI) test na utratę wartości firmy przeprowadzony został według stanu na dzień 31.12.2007. Grupa zaprzestała amortyzować wartość firmy począwszy od 01.12.2006 roku.

W dniu 15 kwietnia 2008 roku AJPI Spółka z o.o. oraz Mysław Sp. z o.o. nabyła 30 % udziałów w Abakus Sp. z o.o. za kwotę 6.081, tys. zł. AJPI jako jednostka nadrzędna (bezpośrednio lub pośrednio) od tego dnia posiada 100% udziałów w Abakus Sp. z o.o. Łączne koszt nabycia udziałów (100%) w ABAKUS wyniósł 3.106,3 tys. zł. Wartość netto majątku Spółki Abakus na dzień nabycia wg ewidencji księgowej wynosi 4.268 tys. zł. Z uwagi na to, że wartość księgowa może być różna od wartości godziwej, AJPI jako jednostka nadrzędna nie wykazuje w obecnym sprawozdaniu (na dzień 30.06.2008) wartości firmy Spółki Abakus. W takim przypadku jednostka przejmująca zobowiązana jest do dokonania ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia a następnie ujęcia od razu w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostała po dokonaniu ponownej oceny. Na dzień sporządzania raportu AJPI jest w trakcie dokonywania powyższej oceny. Wycena wartości firmy przeprowadzona zostanie na dzień 31.12.2008 i pod tą datą zostanie wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Podobnie w dniu 13 marca AJPI Sp. z o.o. nabyło od dotychczasowych mniejszościowych udziałowców 49 sztuk udziałów w Mysław Sp z o.o. (po tym nabyciu AJPI posiada 54.909 udziałów w Mysław Sp. z o.o. na 54.910 istniejących). Łączne koszt nabycia udziałów (100%) w Mysław wyniósł 12.536 tys. zł. Wartość netto majątku Spółki Mysław na dzień 30.06.2008 wg ewidencji księgowej wynosi 12.423 tys. zł. Z uwagi na to że wartość księgowa może być różna od wartości godziwej AJPI jako jednostka nadrzędna nie wykazuje w obecnym sprawozdaniu (na dzień 30.06.2008) wartości firmy Spółki Mysław. W takim przypadku jednostka przejmująca zobowiązana jest do dokonania ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia a następnie ujęcia od razu w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostała po dokonaniu ponownej oceny. Na dzień sporządzania raportu AJPI jest w trakcie dokonywania powyższej oceny. Wycena wartości firmy przeprowadzona zostanie na dzień 31.12.2008 i pod tą datą zostanie wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

III.12. Wartość firmy.

Wartość firmy wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji zgodnie z MSSF. Grupa kapitałowa raz w roku (na koniec roku obrotowego) będzie przeprowadzać test na utratę wartości zgodnie z MSSF3. Pierwszy test został przeprowadzony na dzień 31.12.2007 roku i nie wykazał utraty wartości.

III.13. Dotacje rządowe.

Ujęcie dotacji stosowane przez Grupę jest zgodne z MSR20.

III.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej (ze względu na termin płatności zobowiązań spółek Grupy wynoszący do 90 dni Grupa uznała, iż dyskontowanie nie przekracza progu istotności).

IV. Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego (§91 ust.4 pkt.1-7; §91 ust.9 §87)

IV.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Beef-San Zakłady Mięsne S.A. w II kwartale 2008 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

II kwartał 2008 roku charakteryzuje się znacznie gorszymi wynikami finansowymi od II kwartału 2007 roku. Strata wygenerowana w II kwartale 2008 wynika w głównej mierze z błędnej strategii przyjętej w 2005 roku przez AJPI- główną spółkę surowcową grupy. Koncentracja działalności na rozbiorze mięsa wydawała się wówczas strategią logicznie i ekonomicznie uzasadnioną. Przekonanie o niższych kosztach produkcji (w szczególności kosztach wynagrodzeń) oraz o dostępności wysokiej jakości i oferowanej w dobrej cenie trzodzie chlewnej w Polsce okazało się błędne, a okres 3 następnym lat negatywnie zweryfikował takie oczekiwania. Obecnie mierzymy się z sytuacją, w której z uwagi przede wszystkim na mocną złotówkę oraz jakość polskiego mięsa brak jest efektywnego eksportu, a większość mięs używanych przez producentów do produkcji wędlin pochodzi z importu z innych państw Unii Europejskiej. W tej sytuacji podjęta została decyzja o ograniczeniu działalności rozbiorowej o 80%, przeprowadzeniu gruntownej restrukturyzacji w ramach AJPI i spółek od niej zależnych.

Można wymienić następujące przyczyny ujemnego wyniku finansowego:

1. Konieczność przerobienia lub wyprzedania poniżej kosztu wytworzenia zgromadzonych w 2007 roku i w I kwartale 2008 roku zapasów.
2. Realizowanie straty na rozbiorze w II kwartale 2008r (marże na sprzedaży, w szczególności w zakresie rozbioru mięsa, były dużo niższe od uzyskiwanych w 2007 roku).
3. Wysoka konkurencja na rynku wędlin wymuszająca realizowanie niższych od oczekiwanych cen sprzedaży przetworów (wędlin).
4. Mimo zwiększenia ilości sprzedaży oraz niższych cen zakupu surowca nie udało się utrzymać poziomu marży osiągniętej w 2007 roku. Zasadniczy spadek realizowanych cen sprzedaży wynikał z dużej konkurencji na rynku polskim, w szczególności w zakresie rynku mięsa wieprzowego. Nastąpił także zasadniczy wzrost kosztów działalności głównie w zakresie wynagrodzeń, energii, kosztów transportu i zużycia materiałów. Sytuacja rynkowa nie pozwalała na skompensowanie wzrostu tych kosztów wzrostem cen produktów.
5. Całkowite zaprzestanie działalności ubojowej indyka w Kruta Slezsko. Z uwagi na zasadniczy spadek cen sprzedaży elementów indyczych, głównie fileta z indyka, oraz spadek kursu euro, działalność ubojowa w tym zakresie stała się całkowicie nierentowna.
6. Zgodnie z przyjętą metodą wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie do wartości godziwej przez wynik finansowy- na dzień 30.06.2008 roku odnotowano stratę z tego tytułu w wysokości 743,84 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wycena na 31.12.2007r oraz 30.06.2008r przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość tys. zł		Różnica
	szt	30.06.2008	31.12.2007	tys. zł
Indykpol	15	0,87	1,7	-0,83
P.A.Nova	113 607	4 084	4 827	-743
Razem				-743,83

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w drugim kwartale 2008 roku wyniosły 64.910 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego (57.408 tys. zł) dało dynamikę wzrostu 13,07%.

Wypracowany przez Grupę wynik ze sprzedaży w drugim kwartale 2008 roku wyniósł -8.369 tys. zł wobec zysku 1.366 tys. zł za drugi kwartał 2007 roku. Wynik netto uzyskany w drugim kwartale 2008 roku wynoszący -9.155 tys. zł jest znacznie niższy od wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego (+925 tys. zł).

Amortyzacja w drugim kwartale 2008 wyniosła 1.872 tys. zł w stosunku do drugiego kwartału 2007- 1.592 tys. zł, czyli nastąpił wzrost o 17,59%.

Jeżeli porównamy wyniki drugiego kwartału 2008 w stosunku do pierwszego kwartału 2008-to:

- przychody ze sprzedaży spadły z 65.974 tys zł do 64.910 tys. zł, czyli o 1,61%,
- wynik netto spadł z -1.023 tys. zł do -9.155 tys. zł, czyli o 794,92%
- wynik ze sprzedaży spadł z -201 tys. zł do -8.369 tys. zł, czyli o 4.063,68%.
- amortyzacja wzrosła z 1.836 tys. zł do 1.872 tys. zł, czyli o 1,96%.

Gorsze wyniki drugiego kwartału są odbiciem sytuacji panującej w całym przemyśle mięsnym. Długotrwałe zamknięcie rynku ukraińskiego i rosyjskiego umocniło konkurencję wewnętrzną na rynku polskim, wiele małych i średnich firm całkowicie wstrzymuje swoją działalność. Niewątpliwie branża przetwórstwa mięsa weszła w okres konsolidacji rynku w szczególności poprzez upadłości.

Przyjęty plan restrukturyzacji w ramach AJPI i spółek od niej zależnych obejmuje następujące działania:

- zasadnicze zmniejszenie wielkości rozbiorów tylko dla zaopatrzenia dystrybucji własnej w mięsa handlowe oraz Mysław w mięsa produkcyjne,
- zwolnienia pracowników (zatrudnienie w grupie AJPI łącznie w grupie pracowników etatowych i cyklicznych umów cywilnoprawnych spadło o 120 osób w odniesieniu do stycznia 2008),
- zamknięcie ubojni indyka Kruta, sprzedaż jej wyposażenia, nieruchomości i urządzeń
- sprzedaż zbędnych nieruchomości (zlokalizowanych w ramach spółki Invest-san)
- zwiększenie sprzedaży wędlin do końca 2009 roku do 2000 ton na miesiąc w szczególności w zakresie wędlin górnej półki i zmielonych
- zwiększenie sprzedaży w ramach działalności handlowej (dystrybucji własnej) ze szczególnym naciskiem na udział sprzedaży wędlin,
- dalszy rozwój programu sprzedaży wędlin bezpośrednio na sklepy w ramach projektu szybka paczka
- zwiększenie sprzedaży wędlin w kanale dystrybucji obejmującym supermarkety i hipermarkety,
- likwidacja lub łącznie małych spółek prowadzących niewielką działalność w celu ograniczenia kosztów administracyjnych,
- ograniczenia działań inwestycyjnych do wykonania niezbędnych inwestycji w celu zwiększenia produkcji wędlin (około 500 tys. zł) w okresie 1 roku.

Powodzenie wyżej wymienionych działań winno spowodować odwrócenie niekorzystnego trendu i powstanie dodatniego wyniku finansowego już w I kwartale 2009 roku. Niestety do tego czasu spodziewać się można ujemnego wyniku finansowego. Położenie nacisku na produkcję i sprzedaż produktów przetworzonych (wędlin) jest obecnie jedyną racjonalną drogą dającą możliwość w perspektywie roku na osiąganie satysfakcjonujących wyników finansowych. Należy jednak zdawać sobie sprawę z ograniczeń rynkowych. Utrzymywanie się niskiego kursu euro spowoduje dalszy napływ surowców mięsnych z importu, co zmusi większość przedsiębiorstw do położenia nacisku na produkcję wędlin. Należy się więc

spodziewać wzmożonej konkurencji na rynku polskim przy braku eksportu wędlin i zwiększającym się udziale sieci handlowych w ogólnej sprzedaży. Powyższa sytuacja jak również niepewna sytuacja partnera holenderskiego skłoniły Beefsan do wycofania się z projektu utworzenia w Holandii wspólnego przedsięwzięcia w zakresie rozbioru oraz dystrybucji półtuszy, ćwierci i elementów wołowych. Ewentualne spory w tym zakresie będą rozpatrywane w następujący sposób: "Obie strony dołożą należytej staranności, by wykonać dobrowolnie obowiązki przewidziane w niniejszej umowie. Spory między nimi będą w pierwszej kolejności rozstrzygane przez nie same w duchu dobrej wiary. W przypadku, gdyby porozumienia nie udało się osiągnąć każda ze stron może przedstawić spór do rozstrzygnięcia sądowi polubownemu powołowanemu *ad hoc*, z wyłączeniem właściwości sądów powszechnych. Sąd polubowny składać się będzie z trzech arbitrów. Każda ze stron będzie mogła wskazać jednego arbitra, a ponadto BEEF SAN także superarbitra. Sąd polubowny będzie procedował według reguł ustalonych przez siebie, przy zastosowaniu prawa polskiego, co nie wyłącza zastosowania zasady słuszności. Postępowanie będzie prowadzone w języku angielskim. Orzeczenie sądu będzie ostateczne, a każda ze stron wykona je dobrowolnie."

Ujęte tabelarycznie wyniki Grupy Kapitałowej i Spółki dominującej oraz dynamika ich zmian przedstawiają poniższe tabele.

Tabela1: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2008 roku w porównaniu z rokiem 2007.

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2008	II kwartał 2007	Dynamika
	w tys zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 910	57 408	113,1
Sprzedaż produktów	40 583	36 125	112,35
Sprzedaż towarów i materiałów	24 327	21 283	114,3
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	2 787	9 833	28,3
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-8 369	1 366	-612,7
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-8 165	1 688	-483,7
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-9 132	1 028	-888,3
Zysk/ Strata brutto	-9 132	1 028	-888,3
Zysk/ Strata netto	-9 155	925	-989,7
Amortyzacja	1 872	1 592	117,6
EBITDA	-6 293	3 280	-191,9
Rentowność netto	-14,1%	1,6%	-881,3
Rentowność EBITDA	-9,7%	5,7%	-170,2
Przychody eksportowe	9 115	12 048	75,66
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	14,04%	20,9%	67,18

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwartały 2008 narastająco	Kwartały 2007 narastająco	Dynamika
	w tys zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 884	121 122	108,1
Sprzedaż produktów	81 547	70 974	114,9
Sprzedaż towarów i materiałów	49 337	50 148	98,4
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	12 225	19 962	61,2
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-8 570	3 622	-236,6
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-8 117	3 726	-217,8
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-10 101	2 561	-394,4
Zysk/ Strata brutto	-10 101	2 561	-394,4
Zysk/ Strata netto	-10 178	2 223	-457,8
Amortyzacja	3 708	3 140	118,1
EBIDTA	-4 409	6 866	-64,2
Rentowność netto	-7,8%	1,8%	-433,3
Rentowność EBITDA	-3,4%	5,7%	-59,6
Przychody eksportowe	20 284	23 174	87,53
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	15,50%	19,1%	81,15

Tabela2: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2007 i w 2008 roku- porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw 2007	II kw 2007	IIIkw 2007	IVkw 2007	4 kw 2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63 714	57 408	67 474	71 755	260 351
Sprzedaż produktów	34 849	36 125	40 132	42 687	153 793
Sprzedaż towarów i materiałów	28 865	21 283	27 342	29 068	106 558
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	10 129	9 833	11 883	11 549	43 394
Zysk/ Strata ze sprzedaży	2 256	1 366	2 012	1 144	6 778
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	2 038	1 688	1 930	793	6 449
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	1 533	1 028	1 479	417	4 457
Zysk/ Strata brutto	1 533	1 028	1 479	417	4 457
Zysk/ Strata netto	1 298	925	1 112	119	3 454
Amortyzacja	1 548	1 592	1 717	1 699	6 556
EBITDA	3 586	3 280	3 647	2 492	13 005
Rentowność netto	2,04%	1,6%	1,6%	0,2%	1,3%
Rentowność EBITDA	5,6%	5,7%	5,4%	3,5%	5,0%

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw 2008	II kw 2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 974	64 910
Sprzedaż produktów	40 964	40 583
Sprzedaż towarów i materiałów	25 010	24 327
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	9 438	2 787
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-201	-8 369
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	48	-8 165
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-969	-9 132
Zysk/ Strata brutto	-969	-9 132
Zysk/ Strata netto	-1 023	-9 155
Amortyzacja	1 836	1 872
EBITDA	1 884	-6 293
Rentowność netto	-1,55%	-14,1
Rentowność EBITDA	2,86%	-9,7

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw 07/ 1 kw 07	Dynamika 3 kw 07/ 2 kw 07	Dynamika 4 kw 07/ 3 kw 07	Dynamika 1 kw 08/ 4 kw 07	Dynamika 2 kw 08/ 1 kw 08
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90,1	117,5	106,3	91,9	98,4
Sprzedaż produktów	103,7	111,1	106,4	96,0	99,1
Sprzedaż towarów i materiałów	73,7	128,5	106,3	86,0	97,3
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	97,1	120,8	97,2	81,7	29,5
Zysk/ Strata ze sprzedaży	60,6	147,3	56,9	-17,6	-4 163,7
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	82,8	114,3	41,1	6,1	-17 010,4
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	67,1	143,9	28,2	-232,4	-942,4
Zysk/ Strata brutto	67,1	143,9	28,2	-232,4	-942,4
Zysk/ Strata netto	71,3	120,2	10,7	-8,6	-894,9
Amortyzacja	102,8	107,9	99,0	108,1	101,9
EBITDA	91,5	111,2	68,3	75,6	-334,0
Rentowność netto	78,4	100,0	12,5	-775,0	-909,7
Rentowność EBITDA	101,8	94,7	64,8	81,7	-339,2

Tabela3: Wyniki jednostkowe spółki dominującej w II kwartale 2008 roku w porównaniu z II kwartałem 2007

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2008	II kwartał 2007	Dynamika
	w tys zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 263	5 679	92,7
Sprzedaż produktów	1 767	3 164	55,8
Sprzedaż towarów i materiałów	3 496	2 515	139,0
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	490	612	80,1
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-301	-143	-210,5
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-289	-51	-566,7
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-616	48	-1 283,3
Zysk/ Strata brutto	-616	48	-1 283,3
Zysk/ Strata netto	-616	48	-1 283,3
Amortyzacja	35	25	140,0
EBITDA	-254	-26	-838,5
Rentowność netto	-11,7%	0,8%	-1 462,5
Rentowność EBITDA	-4,8%	-0,5%	-960,0
Przychody eksportowe	582	1 760	33,1
Udział w przychodach ogółem	11,1%	31,0%	35,8

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwartały 2008 narastająco	Kwartały 2007 narastająco	Dynamika
	w tys zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 588	10 783	98,2
Sprzedaż produktów	4 420	6 274	70,4
Sprzedaż towarów i materiałów	6 168	4 509	136,8
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	957	1 174	81,5
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-539	-275	-196,0
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-517	-147	-351,7
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-1 052	101	-1 041,6
Zysk/ Strata brutto	-1 052	101	-1 041,6
Zysk/ Strata netto	-1 052	101	-1 041,6
Amortyzacja	71	50	142,0
EBITDA	-446	-97	-459,8
Rentowność netto	-9,9%	0,9%	-1 100,0

Rentowność EBITDA	-4,2%	-0,9%	-466,7
Przychody eksportowe	1 411	3 355	42,1
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	13,3%	31,1%	42,8

Tabela 4: Wyniki jednostkowe w 2007 i w 2008 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw 2007	II kw 2007	III kw 2007	IVkw 2007	4kw 2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 104	5 679	5 289	6 980	23 052
Sprzedaż produktów	3 110	3 164	3 174	3 268	12 716
Sprzedaż towarów i materiałów	1 994	2 515	2 115	3 712	10 336
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	562	612	532	608	2 314
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-132	-143	-144	-240	-659
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-96	-51	-108	-206	-461
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	53	48	77	267	445
Zysk/ Strata brutto	53	48	77	267	445
Zysk/ Strata netto	53	48	77	274	452
Amortyzacja	25	25	30	33	113
EBITDA	-71	-26	-78	-173	-348
Rentowność netto	1,0%	0,8%	1,4%	3,93%	1,96%
Rentowność EBITDA	-1,4%	-0,5%	-1,5%	-2,48%	-1,5%

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw 2008	II kw 2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 325	5 263
Sprzedaż produktów	2 653	1 767
Sprzedaż towarów i materiałów	2 672	3 496
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	467	490
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-238	-301
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-228	-289
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-436	-616
Zysk/ Strata brutto	-436	-616
Zysk/ Strata netto	-436	-616
Amortyzacja	36	35
EBITDA	-192	-254
Rentowność netto	-8,2%	-11,7
Rentowność EBITDA	-3,6%	-4,8

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw 07/ 1 kw 07	Dynamika 3 kw 07/ 2 kw 07	Dynamika 4 kw 07/ 3 kw 07	Dynamika 1 kw 08/ 4 kw 07	Dynamika 2 kw 08/ 1 kw 08
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111,3	93,1	131,97	76,29	98,8
Sprzedaż produktów	101,7	100,3	102,96	81,18	66,6
Sprzedaż towarów i materiałów	126,1	84,1	175,51	71,98	130,8
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	108,9	86,9	114,3	76,8	104,9
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-108,3	-100,7	-166,66	-99,17	-126,5
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-53,1	-211,8	-190,74	-110,68	-126,7
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	90,6	160,4	346,75	-163,30	-141,3
Zysk/ Strata brutto	90,6	160,4	346,75	-163,30	-141,3
Zysk/ Strata netto	90,6	160,4	355,84	-163,30	-141,3
Amortyzacja	100,0	120,0	110,00	109,09	97,2
EBITDA	36,6	-300,0	221,79	-110,98	-132,3
Rentowność netto	80,0	-175,0	280,71	-208,65	-142,7
Rentowność EBITDA	35,7	-300,0	-165,33	-145,16	-133,3

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w II kwartale 2008 Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 16/2008 do 32/2008.

IV.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W II kwartale 2008 roku nie wystąpiły istotne, a o nietypowym charakterze zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

IV.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

W Spółce dominującej i w Grupie nie występują znaczące zjawiska sezonowości i cykliczności sprzedaży. Niewielkie zmiany w poszczególnych miesiącach roku, zwłaszcza w okresie letnim są widoczne głównie w asortymencie sprzedawanych wędlin.

IV.4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W II kwartale 2008 roku nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

IV.5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Emitent dotychczas nie dokonywał wypłat dywidendy

IV.6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Według Emitenta po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. Proces restrukturyzacji rozpoczęty został już w trakcie II kwartału i trwać będzie praktycznie do końca 2008 roku, a dodatni wynik finansowy winien pojawić się w I kwartale 2009 roku, do tego czasu sukcesywnie powinna być zmniejszana miesięczna strata.

Obecnie widoczna jest na rynku polskim tendencja zwiększania konkurencji, która zmusza zakłady produkcyjne do obniżania cen oraz stosowania bardziej aktywnych form sprzedaży swoich produktów i towarów oraz narastająca presja płacowa. Grupa koncentrować się będzie na zasadniczym zwiększeniu udziału sprzedaży wędlin jako produktów wysokoprzetworzonych, w których jednostkowa marża jest wyższa od marż uzyskiwanych na elementach mięsnych, kosztem zmniejszenia sprzedaży mięsa. W celu ograniczenia wzrostu cen dystrybucji, Grupa koncentrować się będzie na zwiększeniu udziału sprzedaży w ramach dystrybucji własnej, tj: sklepy własne, hurtownie własne oraz aktywna sprzedaż wywozowa. W wyniku wysokiej konkurencji na rynku wewnętrznym oraz dużym obciążeniem finansowym związanym z wydatkami na dostosowanie się do warunków sanitarno-weterynaryjnych Unii Europejskiej, może nastąpić zasadnicze zmniejszenie ilości przedsiębiorstw branży mięsno-wędliniarskiej wynikające z konsolidacji, a przede wszystkim z upadłości firm. Obecnie na rynku polskim funkcjonuje około 3 tysięcy przedsiębiorstw, ale liczba ta może się drastycznie zmniejszyć.

W najbliższym okresie spółki Grupy Kapitałowej koncentrować się będą na zwiększaniu wielkości sprzedaży w szczególności w zakresie wędlin w celu zdobycia jak największej części rynku pozostałego po likwidowanych przedsiębiorstwach. Mimo uzyskania w kwietniu 2008 roku przez zakład rozbiorowy AJPI Spółka z o.o. uprawnień na eksport na Ukrainę nie udało się rozpocząć sprzedaży w tym kierunku.

W dniu 4 sierpnia 2008r na wniosek Zarządu Beef-San zgromadziła się Rada Nadzorcza Spółki wspólnie z Zarządem AJPI Sp. z o.o. w celu wyjaśnienia negatywnych wyników za II kwartał 2008r i przedstawienia zamierzeń i działań podjętych w celu poprawy efektywności działalności operacyjnej w spółkach grupy AJPI.

IV.7. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.

Na dzień przejścia na MSR istnieje konieczność ujawnienia informacji dotyczących segmentów działalności zgodnie z załącznikiem C MSR 14.

Grupa przyjęła jako podstawowy podział segmentów podział branżowy. Jest to związane ze specyfiką działalności spółek wchodzących w skład Grupy. Obecny podział branżowy rozróżnia działalność produkcyjną na przetwórstwo wędlin i działalność ubojowo-rozbiorową, działalność handlową (hurtową i detaliczną) oraz sprzedaż usług, będącą uzupełnieniem podstawowej działalności.

W dniu 30 czerwca 2008 roku skład poszczególnych segmentów branżowych Grupy Kapitałowej przedstawiał się następująco:

Segment wędliniarski– produkcja wędlin

Zakłady Mięsne Mysłówice „Mysław” Sp. z o.o.

Segment surowcowy – ubój i rozbiór mięsa

Zakłady Mięsne “Beef-San” S.A. – ubój wołowy

AJPI Sp. z o.o – rozbiór mięsa

Kruta Slezsko- ubojnia indyka

Zakłady Miesne Mysłówice „Mysław” Sp. z o.o.- rozbiór indyka

Segment handlowy

Zakłady Mięsne “Beef-San” S.A. – handel detaliczny i hurtowy

Zakłady Miesne Mysłówice „Mysław” Sp. z o.o.- handel hurtowy

LP S.A. – handel hurtowy

AJPI Sp. z o.o – handel hurtowy

Mysław Partner – handel detaliczny

Abakus Sp. z o.o – handel hurtowy

Segment usługowy

Zakłady Miesne Mysłówice „Mysław” Sp. z o.o.- najem

AJPI Sp. z o.o – najem

Abakus Sp. z o.o – usługi transportowe

Carpatia-Meat Sp. z o.o. – najem nieruchomości

Invest-San Sp. z o.o.- najem nieruchomości

Poniżej przedstawiono wyniki za II kwartał 2008 roku według segmentów branżowych

Tabela5: Wyniki za II kwartał 2008 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Segment produkcyjny-wędliny	Segment produkcyjny-surowiec	Segment handlowy	Segment usługowy
	w tys zł			
Przychody ogółem	25 500,3	14 121,1	24 327	961,6
Koszty ogółem	23 971,3	19 796,3	23 111,7	895,1
Wyniki ze sprzedaży segmentu	1 529	-5 675,2	1 215,3	66,5
Suma aktywów segmentu	41 793,8	52 320,4	23 644,1	7 242,3
Amortyzacja	504,8	598,2	526,3	151,0

IV.8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe nie nastąpiły.

IV.9. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.- w pozostałych pkt. 3

5.12.2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wspólników AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółek: Bik Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach i Mysław Północ Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach poprzez przejęcie ich przez dotychczasowego 100% udziałowca AJPI Sp. z o.o.- spółkę zależną Emitenta. Do momentu wejścia w życie uchwał (rejestracja w KRS) dotychczasowa działalność operacyjna spółek przejmowanych została przekazana do spółki przejmującej. W dniu 16.07.2008 roku Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisaniu przejęcia Bik Sp. z o.o. i Mysław Północ Sp. z o.o. przez AJPI Sp. z o.o.

W dniu 15.04.2008r na podstawie umowy cywilnoprawnej AJPI Sp. z o.o. nabyła 59 udziałów w Abakus Sp. z o.o. zwiększając swój udział z 70% do 99,5%. W dniu 15.04.2008r na podstawie umowy cywilnoprawnej Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. nabyły 1 udział w Abakus Sp. z o.o. i posiada obecnie 0,5%.

POZOSTAŁE INFORMACJE

(zgodnie z §91 ust.6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku- Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

Raport kwartalny zawiera dodatkowo:

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	2 kwartały od 01.01.2008 do 30.06.2008	2 kwartały od 01.01.2007 do 30.06.2007	2 kwartały od 01.01.2008 do 30.06.2008	2 kwartały od 01.01.2007 do 30.06.2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 884	121 122	37 636	31 471
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 117	3 726	-2 334	968
Zysk (strata) brutto	-10 101	2 561	-2 905	665
Zysk (strata) netto	-10 178	2 223	-2 926	578
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 666	2 875	1 341	747
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 921	-5 376	-1 415	-1 397
Przepływy pieniężne netto z	-1 507	2 119	-433	551

działalności finansowej				
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 762	-382	-507	-99
Aktywa, razem	181 048	173 958	53 977	46 194
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 724	81 308	29 135	21 591
Zobowiązania długoterminowe	18 636	19 584	5 556	5 200
Zobowiązania krótkoterminowe	68 231	50 098	20 342	13 303
Kapitał własny	83 316	91 312	24 839	24 248
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	15 580	13 878
Liczba akcji (w szt.)	52 260 000	52 260 000	52 260 000	52 260 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,19	0,04	-0,06	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	1,59	1,75	0,48	0,46

Dane liczbowe wykazane w raporcie sporządzone zostały w sposób zapewniający porównywalność z danymi przedstawionymi dla analogicznego okresu roku poprzedniego. Przy przeliczeniu danych finansowych na EURO kierowano się następującymi zasadami:

- dla pozycji bilansowych średni kurs NBP obowiązujący na 30.06.2008r. 3,3542 zł
- Dla pozycji rachunku zysków i strat średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego -3,4776 zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	2 kwartały od 01.01.2008 do 30.06.2008	2 kwartały od 01.01.2007 do 30.06.2007	2 kwartały od 01.01.2008 do 30.06.2008	2 kwartały od 01.01.2007 do 30.06.2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 588	10 783	3 045	2 802
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-517	-147	-149	-38
Zysk (strata) brutto	-1 052	101	-303	26
Zysk (strata) netto	-1 052	101	-303	26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 612	-824	-463	-214

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-911	-146	-262	-38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	174	301	50	78
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 349	-669	-675	-174
Aktywa, razem	92 382	94 768	27 542	25 165
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 489	5 457	1 040	1 449
Zobowiązania długoterminowe	67	449	20	119
Zobowiązania krótkoterminowe	2 903	4 370	865	1 160
Kapitał własny	88 893	89 311	26 502	23 716
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	15 580	13 878
Liczba akcji (w szt.)	52 260 000	52 260 000	52 260 000	52 260 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,02	0,002	-0,005	0,001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	1,70	1,71	0,51	0,45

2. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników na rok bieżący.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień 30.06.2008 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki są:

Lp	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	Lucjan Piłśniak	31.225.605	59,75	31.225.605	59,75
2	Absolute East West Master Fund Limited	3.152.604	6,03	3.152.604	6,03
3	DWS Polska TFI S.A.	2.620.794	5,015	2.620.794	5,015

Od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego miały miejsce następujące przekazywane w raportach bieżących zmiany w strukturze własności akcji:

1. Zbycie w imieniu i na rzecz przewodniczącego RN pana Lucjana Piłśniak przez PKO BP.S.A. 15.994 szt akcji. (Raport 35/2008).
2. Zbycie w imieniu i na rzecz przewodniczącego RN pana Lucjana Piłśniak przez BGŻ S.A. 1.817.451 szt. akcji (Raporty35,36,37,38,40,41,42,43,44,45,46,47,49/2008).
3. Zbycie przez Absolute East West Master Fund Limited One Cayman House 100.000 szt.akcji (Raport 48/2008).

Na dzień przekazania raportu akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki są:

Lp	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	Lucjan Piłśniak	29.408.154	56,27	29.408.154	56,27
2	DWS Polska TFI S.A.	2.620.794	5,015	2.620.794	5,015

4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji „Beef-San” S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami w okresie od przekazania poprzedniego sprawozdania.

Na dzień 30.06.2008 roku stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące, obrazuje poniższe zestawienie:

Lp	Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	Jerzy Biel	Prezes Zarządu	404.999	0,77	404.999	0,77
2	Marcin Kołtun	Wiceprezes Zarządu	100.000	0,1914	100.000	0,1914
3	Cecylia Potera	Prokurent	1.850	0,004	1.850	0,004
4	Lucjan Piłśniak	Przewodniczący RN	31.225.605	59,75	31.225.605	59,75
5	Lesław Wojtas	Zastępca Przewodniczącego RN	-	-	-	-
6	Maciej Frankiewicz	Członek RN	-	-	-	-
7	Anna Piłśniak	Członek RN	-	-	-	-
8	Grzegorz Rysz	Sekretarz RN	7.500	0,01	7.500	0,01

Na dzień przekazania raportu stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące, obrazuje poniższe zestawienie:

Lp	Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	Jerzy Biel	Prezes Zarządu	404.999	0,77	404.999	0,77
2	Marcin Kołtun	Wiceprezes Zarządu	100.000	0,1914	100.000	0,1914
3	Cecylia Potera	Prokurent	1.850	0,004	1.850	0,004
4	Lucjan Piłśniak	Przewodniczący RN	29.408.154	56,27	29.408.154	56,27
5	Lesław Wojtas	Zastępca Przewodniczącego RN	-	-	-	-
6	Maciej Frankiewicz	Członek RN	-	-	-	-
7	Anna Piłśniak	Członek RN	-	-	-	-
8	Grzegorz Rysz	Sekretarz RN	7.500	0,01	7.500	0,01

- 5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**
- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności „Beef-San” S.A. lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych „Beef-San” S.A. z określeniem:
 - przedmiotu postępowania,
 - wartości przedmiotu sporu,
 - daty wszczęcia postępowania,
 - stron wszczętego postępowania, oraz
 - stanowiska Spółki.
 - b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych „Beef-San” S.A. z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności ze wskazaniem ich:
 - przedmiotu,
 - wartości przedmiotu sporu,
 - daty wszczęcia postępowania,
 - stron wszczętego postępowania.

Przedmiotowe postępowania nie były prowadzone

- 6. Informacje o zawarciu przez „Beef-San” S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500.000 euro- jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez „Beef-San” S.A. lub jednostkę od niego zależną, (.....), wraz ze wskazaniem ich znacznej wartości oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości.**

Przedmiotowe transakcje nie wystąpiły

- 7. Informacje o udzieleniu przez „Beef-San” S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji- łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych „Beef-San” S.A.**

Jednostki zależne Emitenta wzajemnie udzieliły poręczeń kredytów o wartości łącznie przekraczającej 10% kapitałów własnych Beef-San ZM S.A., w szczególności AJPI Sp. z o.o. poręczyła kredyty zaciągnięte przez Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o., a Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. poręczyły kredyty zaciągnięte przez AJPI Sp. z o.o.

- 8. Inne informacje, które zdaniem „Beef-San” S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego, i ich zmian -Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Spółki.**

Wyniki AJPI Sp. z o.o. za 6 miesięcy 2008 roku znacząco pogarszają sytuację finansową i płynność całej Grupy, dlatego też istotne jest zapewnienie ciągłości finansowania spółek grupy przez poszczególne banki kredytujące. Zarząd Beef-San nie tylko zalecił spółkom zależnym prowadzenie odpowiednich rozmów z bankami mających na celu przedstawienie obecnej sytuacji oraz planów i strategii Grupy, ale także sam aktywnie uczestniczy w tych spotkaniach.

- 9. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki „Beef-San” S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Na wyniki za trzeci kwartał 2008 roku wpływ będą miały następujące czynniki:

- powodzenie planu restrukturyzacyjnego w AJPI i spółkach od niej zależnych,
- sytuacja na rynku surowcowym trzody chlewnej, drobiu i bydła,
- kształtowanie się popytu konsumenckiego,
- kształtowanie się kursu złotówki wobec euro,
- kształtowanie się cen na mięso na rynku Unii Europejskiej,
- efektywne wznowienie handlu z Rosją i Ukrainą przez polskie spółki branży mięsno-wędliniarskiej.

Sporządzający:

**Prezes Zarządu
Jerzy Biel**

**Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
Marcin Kołtun**

**Główny Księgowy- Prokurent
Cecylia Potera**