



***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 III kwartał 2009 roku
według MSR/MSSF***

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2009 ROKU

Zgodnie z § 87 ust.4 i ust. 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku- Dz. U. Nr 33 poz. 259 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. Do skonsolidowanego raportu kwartalnego powyższe stosuje się odpowiednio, dodatkowo przedstawiając informację o segmentach działalności.

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:

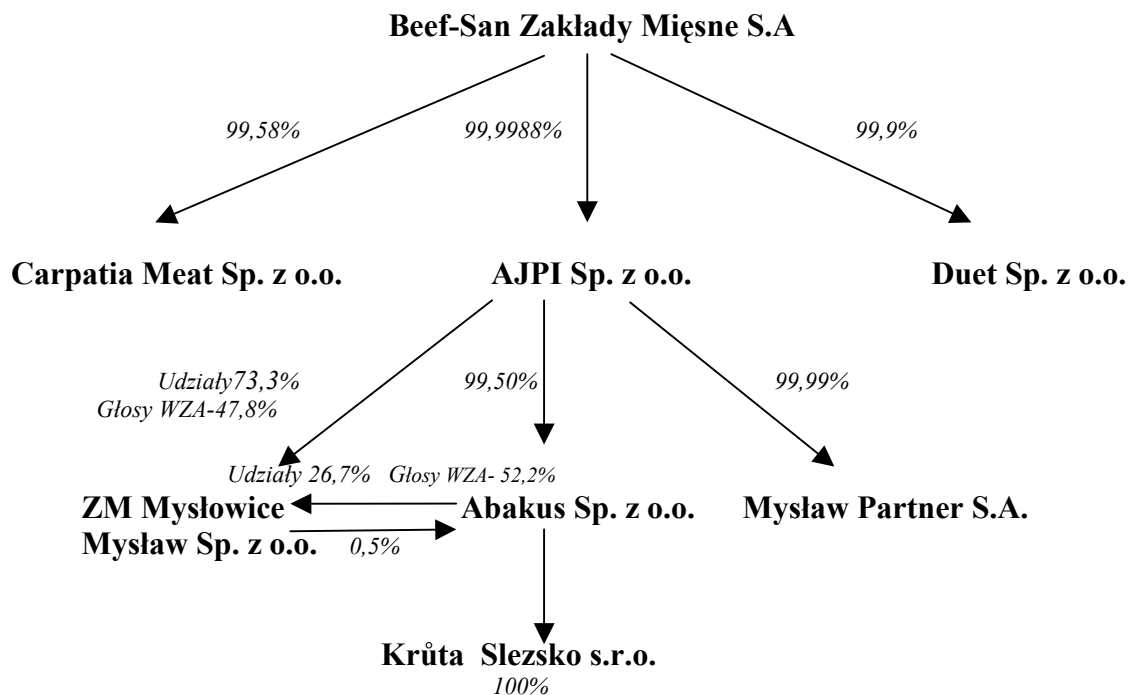
- produkcja
- handel hurtowy
- handel detaliczny.

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

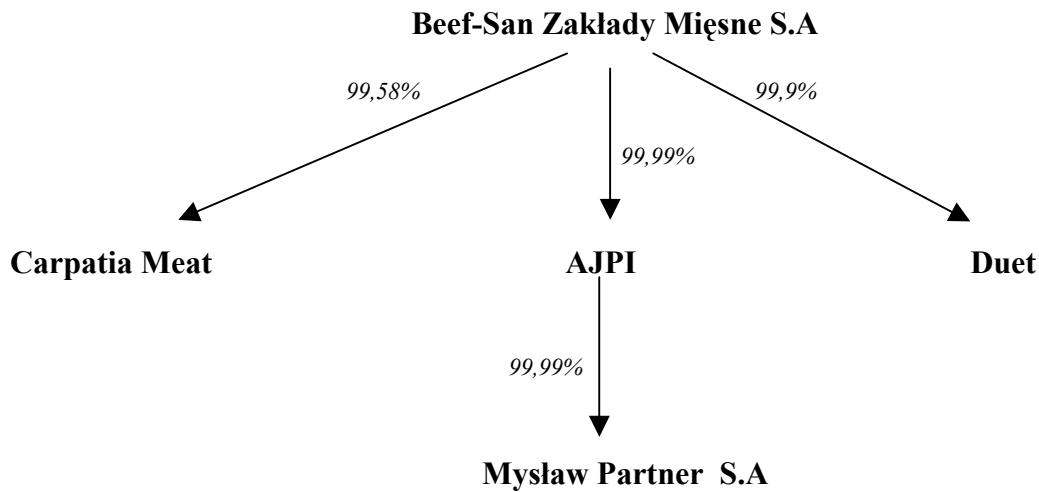
Spółką dominującą w Grupie jest „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. zatrudniająca obecnie 52 osoby.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na 30.09.2009 roku wyniosło 148 osób. W okresie sprawozdawczym skład Grupy Kapitałowej uległ zmianie.

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji w 2009 r.- stan na 30.06.2009r)



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji-stan na 30.09.2009)



W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze grupy kapitałowej:

- 08.07.2009r Sąd Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego w Abakus Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach poprzez objęcie przez pana Ryszarda Dors 400 nowych udziałów w tej spółce. Tym samym Beef-San Zakłady Mięsne S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec Abakus Sp. z o.o. ani jej spółek zależnych (Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. i Kruta Sleszko s.r.o.), albowiem między nimi nie zachodzi żadna relacja ilościowa ani jakościowa, o jakiej mowa w art. 4 § 1 pkt 4 Ksh.
- 05.08.2009r. Emitent wystąpił do Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach ze skargą o wznowienie postępowania rejestrowego, w którym Sąd ten odmówił wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Abakus Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach, jako współnika, który objął w niej 400 udziałów na mocy uchwały zgromadzenia współników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Do dnia opublikowania raportu miały miejsce jeszcze następujące zdarzenia istotne dla obecnej struktury grupy kapitałowej Emitenta:

- 12.10.2009r- Zarząd Beef-San ZM S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach z dnia 24.09.2009 roku o odrzuceniu skargi o wznowienie postępowania rejestrowego w sprawie odmowy wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Abakus Sp. z o.o. jako współnika, który objął w niej 400 udziałów na mocy uchwały zgromadzenia współników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego. Beef-San ZM S.A. złożył zażalenie na to postanowienie.

Skład Grupy Kapitałowej:

„**Beef-San**” Zakłady Mięsne 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 99,9% 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. Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał w dniu 21 września 2009 r. postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu.

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 i hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi oraz artykułami spożywczymi.

Ponadto AJPI Sp. z o.o. posiada 199 udziałów (22,11%) w Abakus Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach i 54.910 udziałów (73,21% udział w kapitale, 47,79% głosów na WZ) w Zakładach Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach, natomiast Abakus Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w Kruta Slezsko s.r.o (Czechy) i 87% udziałów w Hun-Pol (Węgry), które nie podlegają konsolidacji.

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:	1011 Z

Średnie zatrudnienie w okresie 9 miesięcy 2009 roku w Spółce wyniosło 50 osób.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku wielkość i skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w składzie:

Lucjan Piłśniak- Przewodniczący RN do 22.04.2009r

Lesław Wojtas- Zastępca Przewodniczącego RN do 25.05.2009r

Grzegorz Rysz- Sekretarz RN do 27.05.2009r

Maciej Frankiewicz- Członek RN do 22.04.2009r

Anna Piłśniak- Członek RN

Janina Budzińska- Członek RN od 22.04.2009r do 10.07.2009r

Paweł Kołodziejczyk- Członek RN od 22.04.2009r do 25.05.2009r

Urszula Piłśniak- Członek RN od 22.04.2009r

Michał Tarnawski- Przewodniczący RN od 22.04.2009r do 27.05.2009r

Uchwałą NWZA z dnia 22.04.2009r, na podstawie § 11 ust. 1 Statutu Spółki ustalono, że Rada Nadzorcza Spółki składać się będzie z 7 (dotychczas 5) członków.

Rezygnacje złożone przez część członków Rady Nadzorczej Spółki (podane do wiadomości w Raporcie bieżącym nr 30/2009 i 45/2009) spowodowały spadek liczby członków Rady Nadzorczej Spółki poniżej ustawowego minimum, określonego w art. 385 § 1 Ksh, co uniemożliwia działanie Rady Nadzorczej i podejmowanie przez nią uchwał. Zarząd Spółki podjął działania w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej zwołując na dzień 27.08.2009r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia jej składu. Uchwałą NWZA z dnia 27.08.2009 roku uchylono uchwałę nr 2 NWZA BEEF SAN Zakładów Mięsnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku z dnia 22 kwietnia 2009 roku w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki i uchwalono, że w granicach określonych postanowieniami Statutu Spółki każdorazowa liczba członków Rady Nadzorczej Spółki rzeczywiście wykonujących mandat wyznacza liczebność Rady Nadzorczej. Odwołano panią Annę Piłśniak i panią Urszulę Piłśniak ze składu Rady Nadzorczej. Nowymi członkami Rady Nadzorczej wybrani zostali:

Grzegorz Rysz- Przewodniczący RN

Paweł Kołodziejczyk- Zastępca Przewodniczącego RN

Bogusław Stabryła- Członek RN

Joanna Szajnowska- Sekretarz RN

Maciej Frankiewicz- Członek RN.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd powoływany jest w liczbie nie większej niż trzy osoby przez Radę Nadzorczą, która powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych

członków Zarządu na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Poszczególni Członkowie Zarządu lub cały Zarząd mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Decyzje dotyczące emisji lub wykupu akcji zastrzeżone są do kompetencji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Szczegółowe informacje o organach zarządczych i nadzorczych Spółki i ich kompetencjach zawarte są w Statucie Spółki.

III Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu

III.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i 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. Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało sprawozdanie jednostkowe Beef-San S.A. będące częścią niniejszego raportu.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych podlegają konsolidacji metodą ceny nabycia. Grupa Kapitałowa „Beef-San” S.A. dokonała identyfikacji różnic pomiędzy MSR/MSSF, a zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie. Identyfikując różnice posłużono się MSR oraz MSSF w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2009 roku.

III.2. Szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Beef-San S.A. na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Zarząd „Beef-San” sporządził niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe według swojej najlepszej wiedzy. Nie można jednak wykluczyć, iż dane związane ze stanem prawnym, finansowym i operacyjnym poszczególnych Spółek Grupy AJPI tj.

AJPI Sp. z o.o. oraz Mysław Partner S.A. są niepełne. Występujący konflikt pomiędzy Zarządem „Beef-San” S.A. a Zarządem AJPI Sp. z o.o. powoduje, iż dane przekazywane przez Zarządy Spółek zgromadzonych w ramach Grupy AJPI Sp. z o.o. są w ocenie Zarządu Beef-San S.A. niewystarczające. Nie ma też gwarancji, iż przekazywane są wszystkie niezbędne informacje.

III.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Nie było istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w prezentowanym okresie sprawozdawczym. Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak ostatnie roczne

sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe za analogiczny okres poprzedniego roku.

W stosunku do zasad opublikowanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym Grupa uwzględniła następujące standardy, zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacje obowiązujące od dnia 1 stycznia 2009 roku:

- MSSF 8 -Segmenty operacyjne,
- Zaktualizowany MSR 23- Koszty finansowania zewnętrznego,
- Zaktualizowany MSR 1- Prezentacja sprawozdań finansowych,
- Zmiana do MSSF 2- Płatności w formie akcji – Warunki nabycia uprawnień i anulowanie,
- Zmiany do MSR 32- Instrumenty finansowe: prezentacja oraz do MSR 1- Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i zobowiązania powstałe w wyniku likwidacji,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku i później,
- Zmiany do MSSF 1- Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy oraz do MSR 27- Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną lub stowarzyszoną,
- KIMSF 15- Umowy na budowę nieruchomości. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską,
- KIMSF 16- Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, zmiany mają zastosowanie w roku finansowym rozpoczynającym się 1 października 2008 roku lub później. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską.

Za wyjątkiem zaktualizowanego MSR 1, przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

III.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSSF 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.5. 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.6. Rzeczowe aktywa trwałe- dotacje.

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 30.09.2009 roku pozostała nierozliczona kwota 3.372.672,96 zł, w III kwartale 2009 roku zaliczono w przychody 112.368,99 zł.

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

III.7. 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.8. Nieruchomości inwestycyjne.

Zgodnie z MSR/MSSF 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.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe.

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

III.10. 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.11. Kapitały.

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

III.12. Płatności w formie akcji własnych.

Nie występują.

III.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. W okresie sprawozdawczym nie było istotnych zmian wielkości szacunkowych, w tym korekt z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

III.14. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika. Spółki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR/MSSF odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań obliczana jest na każdy dzień bilansowy (koniec roku). 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.

W dniu 15.12.2008r na podstawie porozumienia Zarządu Beef-San S.A. oraz NSZZ „Solidarność” z dnia 18.11.2008r wpisano do rejestru Układów Zbiorowych Pracy PIP dalsze zaniechanie dokonywania odpisów na ZFŚS na okres od 15.12.2008r do 31.12.2012r.

W spółkach AJPI Sp. z o.o. oraz Mysław Partner S.A. w dniu 29.12.2008 roku na podstawie art. 4 ustęp 3 Umowy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku (Dz. U. z 1994r nr 43 poz. 163) z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z art. 4 ustęp 2 punkt 3 Ustawy postanowiono nie tworzyć odpisu podstawowego na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w roku 2009.

W pozostałych spółkach zatrudniających poniżej 20 osób, nie są dokonywane odpisy na ZFSS.

III.15. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania, czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przejmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

III.16. Połączenia jednostek.

Dla spółek nabytych 30.11.2006r. (grupa AJPI) pierwszy test na utratę wartości firmy przeprowadzony został według stanu na dzień 31.12.2007r. Grupa zaprzestała amortyzować wartość firmy począwszy od 01.12.2006 roku. W związku z negatywnym wynikiem testu na utratę wartości przeprowadzonym wg stanu na 31.12.2008r. wystąpiła konieczność spisania wartości firmy określonej przy nabyciu Grupy AJPI w kwocie 10.922 tys. zł w koszty- w pozycji odpis wartości firmy.

III.17. 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 MSSF. Pierwszy test został przeprowadzony na dzień 31.12.2007r. Test nie wykazał utraty wartości. Test przeprowadzony na dzień 31.12.2008 roku wykazał utratę wartości, w związku z tym dokonano odpisu wartości firmy w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

III.18. Dotacje rządowe.

Ujęcie dotacji stosowane przez Grupę jest zgodne z MSR/MSSF.

III.19. 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 oraz nieistotne obciążenia z tytułu odsetek w związku z nieterminowym regulowaniem zobowiązań Grupa uznała, iż dyskontowanie nie przekracza progu istotności).

IV. Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego (§ 87 ust.4 pkt.1-7; § 87 ust.10)

IV.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Beef-San Zakłady Mięsne S.A. w III kwartale 2009 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Niewątpliwie najważniejszym wydarzeniem w III kwartale 2009 roku dla Grupy Kapitałowej Beef-San ZM S.A. była utrata kontroli przez BEef –San S.A. nad znaczącymi aktywami głównie spółek Abakus Sp. z o.o. i Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. Wydarzenie to, zaistniałe poza i wbrew wiedzy Beef-San S.A., spowodowało całkowicie odmienny od porównywalnych okresów obraz grupy- zarówno zakres jej działalności, wyniki finansowe, jak i perspektywy rozwoju i plany.

III kwartał 2009 roku charakteryzuje się porównywalnymi wynikami finansowymi z III kwartałem 2008 roku. Grupa osiągnęła ujemny wynik finansowy na wszystkich poziomach rachunku wyników:

wynik na sprzedaży: - 1.063 tys. zł,

wynik na działalności operacyjnej: - 2.992 tys. zł

wynik netto: - 2.796 tys. zł

Osiągnięte wyniki finansowe potwierdzają, że sytuacja Grupy kapitałowej jest nadal bardzo trudna.

Można wymienić przynajmniej kilka przyczyn powyższych wyników:

1. Zmiany w strukturze Grupy kapitałowej.

Utrata kontroli nad znaczącymi aktywami głównie spółek Abakus Sp. z o.o. i Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. spowodowały całkowicie różny od porównywalnych okresów obraz Grupy. Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. oraz Abakus Sp. z o.o. były relatywnie najlepszymi spółkami w Grupie. Spółki te generowały także w 2009 roku najwyższe przychody ze sprzedaży. Poprzez utratę kontroli nad tymi spółkami (opisaną dokładnie w punkcie I niniejszej Informacji) Grupa kapitałowa zawężyła swój zakres działalności do działalności ubojowej i handlu wołowiną (Beef-San), oraz sprzedaży hurtowej i detalicznej artykułami spożywczymi (Beef-San i Mysław Partner) w sieci 31 sklepów (stan na 30.09.2009r – w tym 8 sklepów w Beef-San S.A. oraz 23 sklepy w Mysław Partner). Będąca w upadłości układowej AJPI Sp. z o.o. prowadzi w niewielkim stopniu działalność rozbiorową (praktycznie tylko na potrzeby ZMM Mysław). W III kwartale 2009 roku Grupa kapitałowa nie prowadziła więc działalności w zakresie przetwórstwa mięsa i wyrobu wędlin oraz nie świadczyła usług transportowych i handlowych eksport-import.

2. Trudna sytuacja AJPI Sp. z o.o.

Mimo przeprowadzanej od 2008 roku restrukturyzacji AJPI Sp. z o.o. pozostaje nadal w bardzo trudnej sytuacji finansowej i gospodarczej co spowodowało konieczność złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Zasadniczy spadek

realizowanych przychodów oraz cen sprzedaży był skutkiem zarówno czynników zewnętrznych (ogólna sytuacja gospodarcza, duża konkurencja na rynku polskim w szczególności w zakresie rynku mięsa wieprzowego, wahania kursów walut), wewnętrznych (restrukturyzacja), jak i losowych (6 sierpnia 2009 roku pożar strawił część majątku AJPI sp. z o.o. i choć produkcję wznowiono w wdzierżawionym zakładzie spowodowało to powstanie dodatkowych kosztów).

21.09.2009 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu dla AJPI spółki z o.o. w Mysłowicach. 2 października 2009 roku postanowienie Sądu uprawomocniło się. W dniu 6 listopada 2009 roku Spółka otrzymała informację, iż na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach dnia 4 listopada 2009 roku został uchylony zarząd własny majątkiem upadłego – AJPI Sp. z o.o. oraz został ustanowiony zarządca w osobie Lucjana Libury, który przestał być nadzorcą sądowym. Do dnia 14 listopada br. mogą zgłaszać się Wierzyciele AJPI Sp. z o.o. Proponowane przez Zarząd AJPI Sp. z o.o. warunki układu z wierzycielami są następujące:

1. Grupa I- wierzytelność główna do 50 tys. zł- jednorazowa wypłata zobowiązań po upływie 6 miesięcy od daty zarejestrowania układu:

- wartość każdorazowej spłaty 487 tys. zł (wg stanu na 31.03.2009r)
- III kwartał 2010r bez redukcji,
- umorzenie odsetek w całości.

2. Grupa II- wierzytelność główna powyżej 50 tys. zł- początek spłat po upływie 18 miesięcy od daty zatwierdzenia układu:

- kwota ok. 16.110 tys. zł (na 31.03.2009),
- redukcja wierzytelności o 40%,
- należność do spłaty 9.666 tys. zł
- czas spłaty- 6 lat od początku spłaty
- rozpoczęcie spłaty- III kwartał 2011r
- rata roczna- 1.611 tys. zł
- umorzenie odsetek w całości

Dalszy los Spółki leży więc w rękach nowo powołanego Zarządcy, Wierzycieli, Sądu oraz Banku finansującego.

3. Zgodnie z przyjętą metodą wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie do wartości godziwej przez wynik finansowy- na dzień 30.09.2009 roku odnotowano zysk z tego tytułu w wysokości 492,5 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wycena na 31.12.2008r oraz 30.09.2009r przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość akcji szt.	Wartość tys. zł		Różnica tys. zł
		30.09.2009	31.12.2008	
Indykpol	15	0,9	0,3	0,6
P.A. Nova	113 607	3 101,4	2 609,5	491,9
Razem	113 622	3 102,3	2 609,8	492,5

Dane finansowe Grupy Kapitałowej przedstawiają się następująco:

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w trzecim kwartale 2009 roku wyniosły 19.198 tys. zł, i w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego (64.872 tys. zł) były niższe o 70,4%.

Poniesiona przez Grupę strata ze sprzedaży w trzecim kwartale 2009 roku wyniosła -1.063 tys. zł wobec straty -2.672 tys. zł za trzeci kwartał 2008 roku. Udało się więc ograniczyć straty, lecz nie nastąpił zwrot w strukturze wyników Grupy.

Wynik netto uzyskany w trzecim kwartale 2009 roku wynoszący – 2.796 tys. zł jest nieznacznie lepszy (o 13%) od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego (-3.216 tys. zł).

Amortyzacja w trzecim kwartale 2009 wyniosła 794 tys. zł w stosunku do trzeciego kwartału 2008- 1.876 tys. zł, czyli nastąpił spadek o 57,7% (głównie na skutek ograniczenia ilości spółek podlegających konsolidacji).

Jeżeli porównamy wyniki trzeciego kwartału 2009 w stosunku do drugiego kwartału 2009 roku, to:

- przychody ze sprzedaży spadły z 42.404 tys. zł do 19.198 tys. zł, czyli o 54,7%,
- strata netto zwiększyła się z -1.174 tys. zł do -2.796 tys. zł, czyli o 138%
- strata ze sprzedaży zmniejszyła się z -1.606 tys. zł do -1.063 tys. zł, czyli o 33,8%.
- amortyzacja spadła z 1.737 tys. zł do 794 tys. zł, czyli o 54,3%.

Słabe wyniki trzeciego kwartału 2009r są odbiciem sytuacji panującej w spółkach grupy AJPI i utratą kontroli nad częścią z nich (bardziej rentowną). Dodatkowo w całym przemyśle mięsnym panuje trudna sytuacja: wysoka konkurencja na rynku wewnętrznym oraz stale rosnące koszty związane z obsługą sprzedaży, wahania kursu euro, kłopoty z uzyskaniem finansowania zewnętrznego, kłopoty z zaopatrzeniem w dobrej jakości surowiec.

Niestety wdrażane przez poszczególne spółki grupy strategie restrukturyzacyjne nie przyniosły spodziewanych efektów.

Lepsze od porównywalnych okresów jednostkowe wyniki finansowe Beef-San S.A. są głównie skutkiem wyceny aktywów inwestycyjnych opisanej w punkcie IV.I.3.

Zarząd Beef-San Zakłady Mięsne S.A. wraz z nową Radą Nadzorczą stale pracuje nad stworzeniem nowej strategii rozwoju pozwalającej na bardziej efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów w tym szczególnie wolnych środków finansowych. Nieudana inwestycja w spółki grupy AJPI powoduje zwiększenie nacisku na bezpieczeństwo nowych kierunków działań w celu zapewnienia długotrwałego i efektywnego funkcjonowania na rynku. Dlatego też Zarząd Beef-San S.A. ze szczególną uwagą i ostrożnością podchodzi do potencjalnych kierunków działalności i rozwoju Spółki. Planowane kierunki działalności nie są jeszcze w pełni określone, wiele projektów znajduje się w fazie studialnej, niemniej jednak zmieni on z całą pewnością zakres działalności spółek grupy. Działalność w branży mięsnej, jeśli będzie prowadzona nadal, zostanie skoncentrowana w jednej tylko jednostce. Zarząd Beef-San S.A. prowadzi również analizy prawne wzajemnych uwarunkowań formalno-prawnych między Emitentem a Bankiem PBS wobec zaistnienia nowej sytuacji właścicielskiej w Spółce. Istotne dla planów rozwoju Grupy będą również dalsze decyzje Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach w kwestii wniesionego przez Emitenta zażalenia na odrzucenie skargi o wznowienie postępowania rejestrowego .

Reasumując, dalsze funkcjonowanie Grupy uzależnione będzie zarówno od sytuacji rynkowej w podstawowych dotychczasowych obszarach działalności spółek, jak i kierunku i powodzenia nowych planów strategicznych.

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

Tabela1: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2009 roku w porównaniu z rokiem 2008.

WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2009	III kwartał 2008	Dynamika
	w tys. zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 198	64 872	29,59
Sprzedaż produktów	3 520	36 715	9,59
Sprzedaż towarów i materiałów	15 678	28 157	55,68
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	1 268	7 408	17,12
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-1 063	-2 672	39,78
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-2 992	-2 735	-109,40
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-2 385	-3 123	76,37
Zysk/ Strata brutto	-2 693	-3 123	86,23
Zysk/ Strata netto	-2 796	-3 216	89,53
Amortyzacja	794	1 876	42,32
EBITDA	-2 198	-859	-255,88
Rentowność netto	-14,56%	-4,96%	-293,54
Rentowność EBITDA	-11,45%	-1,3%	-880,77
Przychody eksportowe	0	8 516	-
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	0	13,1%	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwartały 2009 narastająco	Kwartały 2008 narastająco	Dynamika
	w tys. zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 415	195 756	55,89
Sprzedaż produktów	45 847	118 262	38,77
Sprzedaż towarów i materiałów	63 568	77 494	82,03
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	13 919	19 633	70,90
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-3 854	-11 242	34,28
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-5 538	-10 852	51,03
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-6 688	-13 224	50,57
Zysk/ Strata brutto	-7 571	-13 224	57,25

Zysk/ Strata netto	-8 237	-13 394	61,50
Amortyzacja	4 272	5 584	76,50
EBIDTA	-1 266	-5 268	24,03
Rentowność netto	-7,53%	-6,8%	-110,74
Rentowność EBIDTA	-1,16%	-2,7%	42,96
Przychody eksportowe	7 542	29.395	25,66
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	6,89%	15,0%	45,94

Tabela2: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2009 i w 2008 roku- porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2008	II kw. 2008	III kw. 2008	IV kw. 2008	4 kw. 2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 974	64 910	64 872	63 872	259 628
Sprzedaż produktów	40 964	40 583	36 715	33 294	151 556
Sprzedaż towarów i materiałów	25 010	24 327	28 157	30 578	108 072
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	9 438	2 787	7 408	3 585	23 191
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-201	-8 369	-2 672	-7 857	-19 362
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	48	-8 165	-2 735	-8 814	-20 648
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-969	-9 132	-3 123	-12 635	-27 387
Zysk/ Strata brutto	-969	-9 132	-3 123	-23 557	-38 308
Zysk/ Strata netto	-1 023	-9 155	-3 216	-23 253	-38 065
Amortyzacja	1 836	1 872	1 876	12 778	18 362
EBITDA	1 884	-6 293	-859	3 964	-2 286
Rentowność netto	-1,55%	-14,1%	-4,96%	-36,4%	-14,66%
Rentowność EBITDA	2,86%	-9,7%	-1,3%	6,2%	-0,88%

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2009	II kw. 2009	III kw. 2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 813	42 404	19 198
Sprzedaż produktów	14 908	27 419	3 520
Sprzedaż towarów i materiałów	32 905	14 945	15 678
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	6 443	6 208	1 268
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-1 185	-1 606	-1 063
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-824	-1 722	-2 992
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-3 679	-624	-2 385
Zysk/ Strata brutto	-3 379	-924	-2 693
Zysk/ Strata netto	-4 267	-1 174	-2 796
Amortyzacja	1 741	1 737	794
EBITDA	917	15	-2 198
Rentowność netto	-8,92%	-2,77%	-14,56%
Rentowność EBITDA	1,92%	0,04%	-11,45%

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw. 08/ 1 kw. 08	Dynamika 3 kw. 08/ 2 kw. 08	Dynamika 4 kw. 08/ 3 kw. 08	Dynamika 1 kw. 09/ 4 kw. 08	Dynamika 2 kw. 09/ 1 kw. 09	Dynamika 3 kw. 09/ 2 kw. 09
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98,4	99,9	98,5	74,9	88,7	45,3
Sprzedaż produktów	99,1	90,5	90,7	44,8	183,9	12,8
Sprzedaż towarów i materiałów	97,3	115,7	108,6	107,6	45,4	104,9
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	29,5	265,8	48,4	179,7	96,4	20,4
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-4 163,7	220,9	-294,0	15,1	135,5	66,2
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-17 010,4	220,6	-322,3	9,3	208,9	-173,8
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-942,4	282,1	-404,6	29,1	16,9	-382,2
Zysk/ Strata brutto	-942,4	282,1	-754,3	14,3	27,4	-291,5
Zysk/ Strata netto	-894,9	291,2	-723,0	18,4	27,5	-238,2
Amortyzacja	101,9	100,2	-681,1	13,6	99,8	45,7
EBITDA	-334,0	13,7	461,5	23,1	1,6	-14 653,3
Rentowność netto	-909,7	-4,3	733,9	24,5	31,1	-525,6
Rentowność EBITDA	-339,2	-1,2	476,9	31,0	2,1	-28 625,0

Tabela3: Wyniki jednostkowe spółki dominującej w III kwartale 2009 roku w porównaniu z III kwartałem 2008

WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2009	III kwartał 2008	Dynamika
	w tys. zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 220	5 673	56,8
Sprzedaż produktów	829	1 109	74,8
Sprzedaż towarów i materiałów	2 391	4 564	52,4
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	91	307	29,6
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-464	-128	-362,5
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-463	-143	-323,8
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	362	167	216,8
Zysk/ Strata brutto	362	167	216,8
Zysk/ Strata netto	230	167	137,7
Amortyzacja	43	35	122,9
EBITDA	-420	-108	-388,9
Rentowność netto	7,1%	2,9%	244,8
Rentowność EBITDA	-13,0%	-1,9%	-684,2
Przychody eksportowe	0	0	0

Udział w przychodach ogółem	0	0	0
WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwartały 2009 narastająco	Kwartały 2008 narastająco	Dynamika
	w tys. zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 142	16 261	68,5
Sprzedaż produktów	2 107	5 529	38,1
Sprzedaż towarów i materiałów	9 035	10 732	84,2
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	442	1 264	35,0
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-1 063	-667	-159,4
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-1 063	-660	-161,0
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	737	-885	183,3
Zysk/ Strata brutto	737	-885	183,3
Zysk/ Strata netto	317	-885	135,8
Amortyzacja	108	106	101,9
EBITDA	-955	-554	-172,4
Rentowność netto	2,8%	-5,4%	151,8
Rentowność EBITDA	-8,6%	-3,4%	-252,9
Przychody eksportowe	0	1 411	0
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	0	8,7%	0

Tabela 4: Wyniki jednostkowe w 2009 i w 2008 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2008	II kw. 2008	III kw. 2008	IV kw. 2008	4kw. 2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 325	5 263	5 673	5 470	21 731
Sprzedaż produktów	2 653	1 767	1 109	1 151	6 680
Sprzedaż towarów i materiałów	2 672	3 496	4 564	4 319	15 051
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	467	490	307	411	1 677
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-238	-301	-128	-256	-920
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-228	-289	-143	-350	-1 008
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-436	-616	167	-73 006	-73 888
Zysk/ Strata brutto	-436	-616	167	-73 006	-73 888
Zysk/ Strata netto	-436	-616	167	-72 749	-73 631
Amortyzacja	36	35	35	32	138
EBITDA	-192	-254	-108	-318	-950
Rentowność netto	-8,2%	-11,7%	2,9%	-1 329,9%	-338,8%
Rentowność EBITDA	-3,6%	-4,8%	-1,9%	-5,8	-4,4%

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2009	II kw. 2009	III kw. 2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 935	3 987	3 220
Sprzedaż produktów	557	721	829
Sprzedaż towarów i materiałów	3 378	3 266	2 391
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	177	174	91
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-281	-318	-464
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-280	-320	-463
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-1 040	1 417	362
Zysk/ Strata brutto	-1 040	1 417	362
Zysk/ Strata netto	-1 208	1 295	230
Amortyzacja	32	33	43
EBITDA	-248	-287	-420
Rentowność netto	-30,7%	32,5%	7,1%
Rentowność EBITDA	-6,3%	-7,2%	-13,0%

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw. 08/ 1 kw. 08	Dynamika 3 kw. 08/ 2 kw. 08	Dynamika 4 kw. 08/ 3 kw. 08	Dynamika 1 kw. 09/ 4 kw. 08	Dynamika 2 kw. 09/ 1 kw. 09	Dynamika 3 kw. 09/ 2 kw. 09
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98,8	107,8	96,4	62,1	101,3	80,8
Sprzedaż produktów	66,6	62,8	103,8	48,4	129,4	115,0
Sprzedaż towarów i materiałów	130,8	130,5	94,6	78,2	96,7	73,2
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	104,9	62,7	133,9	43,1	98,3	52,3
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-126,5	42,5	-200,0	109,8	113,2	145,9
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-126,7	49,5	-244,8	80,0	114,3	144,7
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-141,3	-27,11	-43 716,2	1,4	-136,3	25,6
Zysk/ Strata brutto	-141,3	-27,11	-43 716,2	1,4	-136,3	25,6
Zysk/ Strata netto	-141,3	-27,11	-43 562,3	1,7	-107,2	17,8
Amortyzacja	97,2	100,0	91,4	100,0	103,1	130,3
EBITDA	-132,3	-42,5	-294,4	78,0	115,7	146,3
Rentowność netto	-142,7	24,7	-45 858,6	2,3	-105,9	21,9
Rentowność EBITDA	-133,3	39,6	-305,3	108,6	114,3	180,6

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w III kwartale 2009 roku Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 42/2009 do 61/2009.

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

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy są odzwierciedleniem gwałtownego pogorszenia sytuacji finansowej spółek Grupy AJPI, ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu AJPI Sp. z o.o. , oraz tragicznego w skutkach pożaru, który spowodował drastyczne obniżenie wielkości produkcji w AJPI oraz powstanie dodatkowych kosztów związanych z czasowym przeniesieniem produkcji do wynajętych pomieszczeń. Zarówno Beef-San jak i wszystkie spółki bezpośrednio lub pośrednio zależne były i są wrażliwe na ogólną sytuację w branży mięsnej.

W ocenie Zarządu głównymi czynnikami zewnętrznymi mającymi wpływ na osiągnięty w III kwartale 2009 roku wynik finansowy były następujące uwarunkowania:

- spadek pogłowia trzody chlewnej (pogłowie świń w Polsce jest najniższe od 25 lat) i związane z tym trudności zaopatrzeniowe w surowiec krajowy,
- pogorszenie możliwości uzyskania kapitału zewnętrznego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, zaostrzenie polityki kredytowej przez banki i inne instytucje finansowe,
- brak efektywnego eksportu (nastąpiło zmniejszenie popytu, oraz spadek rentowności eksportu ze względu na drogi i trudno dostępny surowiec)

Powyższe czynniki spowodowały przy zwiększonej konkurencji na rynku polskim zmniejszenie popytu, a także brak realnej szansy na pozyskanie kapitału zewnętrznego dla firm.

Wyższa konkurencja na rynku wewnętrznym oraz stale rosnąca pozycja dużych sieci handlowych wymusiły konieczność zwiększenia wydatków na koszty związane z obsługą sprzedaży. Efektem powyższego był spadek jednostkowej rentowności, w szczególności w zakresie mięs.

Wszystkie powyższe czynniki skutkowały znaczącym pogorszeniem bieżącej płynności finansowej w spółkach grupy AJPI.

Przekonanie w momencie wejścia Polski do UE 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 następnych lat negatywnie zweryfikował takie oczekiwania. Przeprowadzana od 2008 roku restrukturyzacja w wybranych spółkach zależnych (głównie w AJPI i Mysław) niestety nie przyniosła spodziewanych rezultatów. Zmiany rynkowe wymusiły konieczność dokonania zmiany planu restrukturyzacji na plan minimalizacji kosztów i ograniczenia produkcji.

W dniu 23.04.2009 roku AJPI Sp. z o.o. złożyła do Sądu Rejonowego w Katowicach wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. W dniu 21.09.2009 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu- a więc od stanowiska poszczególnych wierzycieli oraz Banku finansującego uzależnione będzie dalsze funkcjonowanie Spółki AJPI.

Zarząd Beef-San zdecydował w sprawozdaniu na dzień 31.12.2008r, kierując się zasadą ostrożności i koniecznością zaprezentowania Akcjonariuszom realnych ryzyk i zagrożeń, o aktualizacji wartości posiadanych udziałów w spółce AJPI w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Beef-San S.A. za rok 2008 do wartości 0,00 zł.

Zdaniem Zarządu Beef-San obecnie istnieje zbyt duże ryzyko bezpośredniego finansowego wsparcia Grupy AJPI gdyż w wyniku działań podjętych przez Zarząd AJPI Sp. z o.o. utracona została kontrola nad częścią spółek grupy, a spółki z Grupy AJPI pozostające pod kontrolą Beef-san S.A są w złej kondycji finansowej.

Obecnie Beef-San S.A. jest podmiotem dominującym wobec Duet Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku, Carpatia- Meat Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku, Mysław Partner S.A. z siedzibą w Mysłowicach oraz AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. Emitent zwrócił się już 6 lipca 2009 roku do Zarządu AJPI Sp. z o.o. z żądaniem zwołania nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników tej spółki na dzień 12 sierpnia 2009 roku w celu dokonania zmian w składzie zarządu, ten jednak zaproponował termin walnego zgromadzenia dopiero na dzień 30.06.2010r. W związku z tym Zarząd Beef-San S.A. poprzez kancelarię prawną Mecenas Grzegorz Rysza zwrócił się w dniu 30.07.09 r. do Sądu Rejonowego w Katowicach z wnioskiem o zezwolenie na zwołanie Zgromadzenia w trybie art. 237 Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 6 listopada 2009 roku Emitent otrzymał informację, iż na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach dnia 4 listopada 2009 roku został uchylony zarząd własny majątkiem upadłego – AJPI Sp. z o.o. oraz został ustanowiony zarządca w osobie Lucjana Libury, który przestał być nadzorcą sądowym. Do dnia 14 listopada br. mogą zgłaszać się Wierzyciele AJPI Sp. z o.o. 5 sierpnia 2009r Beef-San S.A. wystąpił do Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach ze skargą o wznowienie postępowania rejestrowego, w którym Sąd ten odmówił wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Abakus Sp. z o.o. jako wspólnika, który objął w niej 400 udziałów na mocy uchwały zgromadzenia wspólników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego. Niestety 12.10.2009r Zarząd Beef-San ZM S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach z dnia 24.09.2009 roku o odrzuceniu skargi o wznowienie postępowania rejestrowego w sprawie odmowy wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Abakus Sp. z o.o. jako wspólnika, który objął w niej 400 udziałów na mocy uchwały zgromadzenia wspólników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego. Beef-San ZM S.A. wystąpił z zażaleniem na postanowienie o odrzuceniu skargi.

Działania Zarządów Spółek Grupy AJPI doprowadziły do faktycznego ustania kontroli Beef-San S.A. nad częścią (bardziej rentowną) spółek z tej grupy, co oczywiście jako czynniki wewnętrzne ma znaczący wpływ nie tylko na obecne i przyszłe wyniki finansowe, ale także na całą strukturę Grupy i zakres jej działalności operacyjnej. Podjęte, opisane powyżej środki zaradcze pozwolą, być może, jeszcze w 2009 roku na jasne określenie struktury grupy i działalności poszczególnych spółek wchodzących w jej skład oraz na podjęcie stosownych decyzji i planu działania przynajmniej na najbliższy okres. Obecnie Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą pracuje nad zakresem i formą nowych rodzajów działalności dla Beef-San S.A. w celu efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów finansowych. Czas niezbędny do zakończenia prac koncepcyjnych oraz wprowadzenia nowej strategii, trudny w tym momencie do precyzyjnego określenia, a także dotychczasowa trudna i dynamiczna sytuacja w strukturach Grupy niewątpliwie będą miały zasadniczy wpływ na działalność i uzyskiwane wyniki finansowe Grupy w całym 2009 roku i w latach następnych.

Sytuacja Emitenta różni się od sytuacji pozostałych spółek w Grupie. Emitent w chwili obecnej prowadzi dwa rodzaje działalności operacyjnej: handel detaliczny oraz skup, ubój i sprzedaż wołowiny. Obie te działalności na swoich podstawowych poziomach marżowych i kosztowych są rentowne, zasadniczym problemem w tym aspekcie są zbyt wysokie koszty ogólnozakładowe, w tym koszty związane ze statusem spółki giełdowej. W obu podstawowych działalnościach Zarząd planuje dalsze zmiany nakierowane na zwiększenie poziomu marży do końca tego roku i w pierwszym kwartale roku przyszłego. Ponadto dzięki posiadanym, przez jednostkę dominującą, wolnym środkom finansowym i korzystnym uwarunkowaniom rynkowym pozwoliły na osiągnięcie pozytywnych wyników w zakresie działalności finansowej tj. założenie lokat bankowych oraz uzyskiwane z tego tytułu odsetki

oraz wycena inwestycji krótkoterminowych (akcje P.A. Nova S.A.). Zgodnie z przyjętą metodą wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie do wartości godziwej przez wynik finansowy- na dzień 30.09.2009 roku odnotowano wartość tych aktywów w wysokości 3.102,3 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 30.09.2009r oraz 31.12.2008r i 30.09.2008r przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			% udziałów			Wartość godziwa		
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
P.A. Nova S.A.	113607	113607	113607	1,42	1,42	1,42	3 101	2 609	4 282
INDYKPOL	15	15	15	0	0	0	1	1	1
RAZEM	113622	113622	113622				3 102	2 610	4 283

Reasumując, według Zarządu w okresie, za który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe wystąpiły przedstawione powyżej istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz przyszłe wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta. Trudno jednak obecnie określać jak duże będą te wpływy oraz w jakim zakresie dotyczyć będą struktur Grupy oraz całego rynku polskiego. Wydaje się, że gospodarka polska, a z nią i branża mięsna powoli wychodzi z kryzysu i w najbliższym okresie nastąpi zwiększenie osiąganych wyników finansowych spółek branży mięsnej. Jednak wskutek wysokiej konkurencji na rynku wewnętrznym oraz dużym obciążeniu finansowym związanym z wydatkami na dostosowanie się do warunków sanitarno-weterynaryjnych Unii Europejskiej, oraz zmianami kursu euro może następować zasadnicze zmniejszenie ilości przedsiębiorstw branży mięsno-wędliniarskiej wynikające z konsolidacji, a przede wszystkim z upadłości firm. Obecnie na rynku polskim funkcjonuje około 2 tysięcy przedsiębiorstw, ale liczba ta może się drastycznie zmniejszyć. Niewątpliwie branża przetwórstwa mięsa weszła w 2008 roku w okres konsolidacji rynku w szczególności poprzez upadłości, a w roku 2009 proces ten będzie kontynuowany. Trudna sytuacja wewnętrzna w Grupie kapitałowej nie sprzyja stabilizacji ani rozwojowi i utrudnia znalezienie odpowiedniej strategii rozwoju dla Grupy. Czynniki wewnętrzne i losowe mogą więc w sposób bardziej istotny wpłynąć na sytuację i działalność Grupy kapitałowej Emitenta niż czynniki zewnętrzne dotyczące całej branży, czy szerzej całej gospodarki. Niestety Zarząd Emitenta na dzień dzisiejszy nie jest w stanie przewidzieć wielkości i obszaru tych wpływów.

IV.3. Objaśnienia 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 nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale 2009 roku nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nieudziałowych 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 do zdarzeń mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe można zaliczyć:

- otrzymanie postanowienia Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach z dnia 24.09.2009 roku o odrzuceniu skargi o wznowienie postępowania rejestrowego w sprawie odmowy wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Abakus Sp. z o.o. jako współnika, który objął w niej 400 udziałów na mocy uchwały zgromadzenia wspólników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego. Beef-San ZM S.A. wystąpi z zażaleniem na postanowienie o odrzuceniu skargi.
- uprawomocnienie się w dniu 02.10.2009r postanowienia Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu dla AJPI Sp. z o.o. oraz postanowienie tegoż Sądu z dnia 04.11.2009 roku o uchyleniu zarządu własnego majątkiem upadłego – AJPI i ustanowieniu zarządcy w osobie Lucjana Libury, który przestał być nadzorcą sądowym.
- ogólną sytuację makroekonomiczną i gospodarczą, zwłaszcza kursy walut, kształtowanie się popytu konsumenckiego na wyroby mięsne, kształtowanie się indeksów spółek notowanych na GPW,
- ogólną sytuację w branży mięsnej- dostępność i ceny surowca, kształtowanie się konkurencji wewnętrznej, otwarcie rynków zewnętrznych na produkty branży mięsnej z Polski,
- decyzje sądów w sprawach prowadzonych przeciwko spółkom grupy postępowań sądowych, wymienionych w punkcie 6 Pozostałych Informacji oraz ewentualnie przyszłych postępowań wynikających z braku odpowiedniego poziomu płynności

IV.7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w spółkach Grupy Emitenta nastąpiły zmiany zabezpieczeń warunkowych zobowiązań w postaci:

1. Ustanowienia hipotek kaucyjnych na nieruchomościach będących własnością spółek Grupy jako zabezpieczenie udzielonych spółkom kredytów:

- a) zwiększenie do wysokości 8 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Mysłowicach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym AJPI (od 03.07.09 umowa ugody) w wys. 5,5 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- b) ustanowienie do wysokości 8,25 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Siemianowicach Śl. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym AJPI (od 03.07.09 umowa ugody) w wys. 5,5 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.

- c) ustanowienie do wysokości 7,65 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Rydułtowach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- d) ustanowienie do wysokości 7,65 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Zabrze wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- e) ustanowienie do wysokości 7,65 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Wałbrzychu wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- f) ustanowienie do wysokości 7,65 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Mysłowicach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- g) ustanowienie do wysokości 22,95 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Chorzowie wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- h) ustanowienie do wysokości 1 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Rydułtowach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 1 mln zł udzielonego przez PBS Sanok.
- i) ustanowienie do wysokości 1 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Zabrze wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 1 mln zł udzielonego przez PBS Sanok.
- j) ustanowienie do wysokości 1 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Chorzowie wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 1 mln zł udzielonego przez PBS Sanok.
- k) ustanowienie do wysokości 10,5 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Siemianowicach Śl. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego AJPI w wys. 7 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- l) ustanowienie do wysokości 7,86 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Rydułtowach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 8,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- m) ustanowienie do wysokości 7,86 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Zabrze wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 8,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- n) ustanowienie do wysokości 7,86 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Chorzowie wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 8,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- o) ustanowienie do wysokości 7,86 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Wałbrzychu wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 8,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
- p) ustanowienie do wysokości 7,86 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Mysłowicach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 8,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.

- q) ustanowienie do wysokości 7 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Zabrze wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 5,507 mln zł udzielonego przez PBS Sanok.
 - r) ustanowienie do wysokości 7 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Rydułtowach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 5,507 mln zł udzielonego przez PBS Sanok.
 - s) ustanowienie do wysokości 7 mln zł hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Chorzowie wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych jako zabezpieczenia kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 5,507 mln zł udzielonego przez PBS Sanok.
2. Ustanowienie zastawów rejestrowych jako zabezpieczenie udzielonych spółkom kredytów:
- a) zastaw rejestrowy na udziałach jakie posiada Abakus Sp. z o.o. w ZMM Mysław każdy w wysokości 2 mln zł jako zabezpieczenie kredytu w rachunku bankowym AJPI (od 03.07.09 umowa ugody) w wys. 5,5 mln zł, kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł, kredytu na finansowanie inwestycji AJPI w wys. 7,2 mln zł, kredytu obrotowego AJPI w wysokości 7 mln zł, kredytu obrotowego ZMM Mysław w wysokości 8,2 mln zł udzielonych przez ING Bank Śląski.
 - b) zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w wysokości 4,292 mln zł jako zabezpieczenia kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
 - c) zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w wysokości 3,145 mln zł jako zabezpieczenia kredytu na finansowanie inwestycji AJPI w wys. 7,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
3. Zmiany w wystawianych i poręczanych przez spółki grupy wekslach In blanco będących zabezpieczeniami kredytów:
- a) wartość poręczenia weksła in blanco przez spółki, w których udziały ma AJPI będącego zabezpieczeniem kredytu w rachunku bankowym AJPI (od 03.07.09 umowa ugody) w wys. 5,5 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski zwiększyła się do wysokości 6,5 mln zł
 - b) poręczenie weksłowe ZMM Mysław do wysokości 2 mln zł w miejsce Invest-San Sp. z o.o. oraz Mysław Partner do wysokości 250 tys. zł weksła in blanco będącego dodatkowym zabezpieczeniem kredytu obrotowego oraz umowy ugody do kredytu w rachunku bankowym AJPI w ING Banku Śląskim.
 - c) wartość poręczenia weksła in blanco przez spółki, w których udziały ma AJPI będącego zabezpieczeniem kredytu w rachunku bankowym ZMM Mysław (od 10.06.09 porozumienie) w wys. 5,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski zwiększyła się do wysokości 6,5 mln zł
 - d) anulowanie weksła in blanco będącego zabezpieczeniem kredytu na finansowanie inwestycji AJPI w wys. 7,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski.
 - e) wartość poręczenia weksła in blanco przez spółki, w których udziały ma AJPI będącego zabezpieczeniem kredytu obrotowego ZMM Mysław w wys. 8,2 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski zmniejszyła się do wysokości 3 mln zł
4. Ustanowienie zastawu finansowego na prawach do środków pieniężnych jako zabezpieczenie kredytu obrotowego ZMM Mysław w wysokości 1 mln zł oraz w wysokości 5,507 mln zł udzielonych przez PBS Sanok.

5. Przystąpienie do długu przez Mysław Partner i Abakus , każde w wysokości 550 tys. zł jako zabezpieczenie kredytu na finansowanie inwestycji w wys. 7,2 mln zł AJPI udzielonego przez ING Bank Śląski.
6. Zwrot weksla in blanco wystawionego przez AJPI poręczonego przez Mysław Partner jako zabezpieczenie umowy factoringowej na rzecz Grupy Finansowej Premium.
7. Złożenie do dyspozycji PPHU „Susz-Pol” Ryszard Kwiecień, Wiesława Kwiecień spółka jawna weksla in blanco z wystawienia ZMM Mysław na zabezpieczenie należności z tytułu towaru zakupionego po dniu 01.04.2009r. Weksel poręczony jest przez Mysław Partner do wysokości 650 tys. zł.
8. Zmiany w zawartych przez spółki grupy umowach leasingowych- każda zabezpieczona jest wekslem in blanco (zakończenie 6 zawarcie 2 nowych umów leasingowych)
9. Zawarcie przez Mysław Partner i Abakus porozumienia z dnia 01.06.2009r w sprawie spłaty zadłużenia ZMM Mysław zabezpieczone wekslem in blanco.
10. Ustanowienie przez ZMM Mysław zastawu rejestrowego na podstawie umowy z 12.12.2008r na rzecz Dera Poland Sp. z o.o. w wys. 896 tys. zł
11. Ustanowienie przez ZMM Mysław zastawu rejestrowego jako zabezpieczenia umowy przeniesienia wierzytelności z dnia 24.06.2009r na rzecz Dera Poland Sp. z o.o. w wys. 733 tys. zł oraz zabezpieczenie w/w umowy wekslem in blanco.

** Informacje dotyczące spółek ZMM Mysław i Abakus uwzględniają I półrocze 2009r, kiedy spółki podlegały konsolidacji. Emitent nie posiada aktualnych informacji na temat obecnego stanu zobowiązań warunkowych w tych spółkach.*

IV.8. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR/MSSF, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.

Zgodnie z MSSF 8 za najbardziej istotne kryterium wydzielenia segmentu uznano sposób, w jaki prowadzona jest działalność, oraz rodzaj informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Segment operacyjny stanowi w kontekście MSSF 8 część składową jednostki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, podlegające regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności. Zarząd Beef-San S.A. bieżąco monitoruje działalność i wyniki finansowe każdej ze spółek grupy, ponieważ de facto każda ze spółek prowadzi odrębny zakres działalności w ramach branży mięsno-wędliniarskiej. Przyjęcie założenia, że spółka jest segmentem operacyjnym grupy jest uzasadnione. Jednocześnie spółki nieprowadzące działalności gospodarczej, bądź o znikomej istotności ujęte są łącznie jako pozostałe. Prezentowane dane pochodzą głównie z wewnętrznych raportów wykorzystywanych przez Zarząd Beef-San do podejmowania decyzji o ewentualnych inwestycjach i do oceny wyników.

Wszystkie spółki grupy kapitałowej Beef-San oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie I Informacji dodatkowej niniejszego raportu.

Wyniki według segmentów branżowych za III kwartały 2009 roku oraz III kwartały 2008 roku

Tabela5: Wyniki za III kwartały 2009 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Beef-San	AJPI	Mysław Partner	Pozostałe	Wylączenia	Ogółem
	w tys. zł					
Przychody ze sprzedaży	11 142	32 164	73 069	195	-7 155	109 415
Koszty sprzedanych produktów i towarów	10 700	32 517	66 800	258	-14 779	95 496
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	442	-353	6 269	-63	7 624	13 919
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-1 063	-3 882	-780	-67	-254	-5 538
Aktywa trwale	5 022	56 764	1 826	1 869	-8 697	56 784
Aktywa obrotowe	13 579	9 574	8 486	4	-14 995	16 648
Amortyzacja	108	2 407	281	58	1 418	4 272

Tabela 6: Wyniki za III kwartały 2008 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Beef-San	AJPI	Mysław	Abakus	Mysław Partner	Pozostałe	Wylączenia	Ogółem
	w tys. zł							
Przychody ze sprzedaży	16 261	141 470	100 828	46 469	25 759	56	-135 087	195 756
Koszty sprzedanych produktów i towarów	14 997	142 998	89 939	42 636	19 830	139	-134 416	176 123
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	1 264	-1 528	10 889	3 833	5 929	-83	-671	19 633
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-660	-10 046	-3	-285	303	-130	31	-10 852
Aktywa trwale	76 096	62 818	37 107	3 917	2 374	2 184	-63 713	120 783
Aktywa obrotowe	16 232	18 855	19 809	14 214	1 192	56	-15 847	54 511
Amortyzacja	106	2 672	2 414	533	321	82	-544	5 584

**Wyniki według segmentów branżowych
za III kwartał 2009 roku oraz III kwartał 2008 roku.**

Tabela7: Wyniki za III kwartał 2009 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Beef-San	AJPI	Mysław Partner	Pozostałe	Wylączenia	Ogółem
	w tys. zł					
Przychody ze sprzedaży	3 220	7 028	18 781	19	-9 850	19 198
Koszty sprzedanych produktów i towarów	3 129	6 782	17 885	38	-9 904	17 930
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	91	246	896	-19	-54	1 268
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-463	-1 917	-450	-14	-148	-2 992
Aktywa trwałe	5 022	56 764	1 826	1 869	-8 697	56 784
Aktywa obrotowe	13 579	9 574	8 486	4	-14 995	16 648
Amortyzacja	43	740	89	19	-97	794

Tabela 8: Wyniki za III kwartał 2008 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Beef-San	AJPI	Mysław	Abakus	Mysław Partner	Pozostałe	Wylączenia	Ogółem
	w tys. zł							
Przychody ze sprzedaży	5 673	44 798	35 139	14 807	8 125	18	-43 688	64 872
Koszty sprzedanych produktów i towarów	5 366	44 621	31 033	13 542	6 286	60	-43 444	57 464
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	307	177	4 106	1 265	1 839	-42	-244	7 408
Zysk/Strata z	-143	-2 742	200	116	-16	-81	-69	-2 735

działalności operacyjnej								
Aktywa trwale	76 096	62 818	37 107	3 917	2 374	2 184	-63 713	120 783
Aktywa obrotowe	16 232	18 855	19 809	14 214	1 192	56	-15 847	54 511
Amortyzacja	35	942	811	169	107	28	-216	1 876

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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	
	3 kwartały od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartały od 01.01.2008 do 30.09.2008	3 kwartały od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartały od 01.01.2008 do 30.09.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 415	195 756	24 817	57 160
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 538	-10 852	-1 256	-3 169
Zysk (strata) brutto	-7 571	-13 224	-1 717	-3 861
Zysk (strata) netto	-8 237	-13 394	-1 868	-3 861
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 791	7 035	1 087	2 054
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	545	-6 512	124	-1 901
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 451	-4 217	-1 010	-1 231
Przepływy pieniężne netto, razem	885	-3 694	201	-1 078
Aktywa, razem	73 432	175 294	17 390	51 432
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 915	95 154	9 216	27 918
Zobowiązania długoterminowe	2 583	16 477	612	4 834
Zobowiązania krótkoterminowe	32 566	68 390	7 712	20 066
Kapitał własny	34 505	80 132	8 172	23 511

Skrócony Skonsolidowany Raport Kwartalny QSr III/2009
Beef-San Zakłady Mięsne S.A.

Kapitał zakładowy	52 260	52 260	12 376	15 333
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)	-0,16	-0,26	-0,04	-0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,66	1,53	0,16	0,45

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
Aktywa, razem	73 432	148 532	17 390	35 599
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 915	93 616	9 216	22 437
Zobowiązania długoterminowe	2 583	17 780	612	4 261
Zobowiązania krótkoterminowe	32 566	63 272	7 712	15 164
Kapitał własny	34 505	54 904	8 172	13 159
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	12 376	12 525
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)	-0,16	-0,73	-0,04	-0,21
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,66	1,05	0,16	0,25

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 30.09.2009r. 4,2226 zł
- Dla pozycji rachunku zysków i strat średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego -4,4089zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	Kwartały od 01.01.2009 do 30.09.2009	Kwartały od 01.01.2008 do 30.09.2008	Kwartały od 01.01.2009 do 30.09.2009	Kwartały od 01.01.2008 do 30.09.2008

Skrócony Skonsolidowany Raport Kwartalny QSr III/2009
Beef-San Zakłady Mięsne S.A.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 142	16 261	2 527	4 748
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 063	-660	-241	-193
Zysk (strata) brutto	737	-885	167	-258
Zysk (strata) netto	317	-885	72	-258
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	130	-2 314	29	-676
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 856	-2 049	648	-598
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	340	22	77	6
Przepływy pieniężne netto, razem	3 326	-4 341	754	-1 268
Aktywa, razem	18 601	92 328	4 405	27 089
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 771	3 202	419	939
Zobowiązania długoterminowe	32	73	8	21
Zobowiązania krótkoterminowe	1 444	2 772	342	813
Kapitał własny	16 830	89 126	3 986	26 150
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	12 376	15 333
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)	0,006	-0,02	0,001	-0,005
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,32	1,71	0,08	0,50

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
Aktywa, razem	18 601	18 226	4 405	4 368
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 771	1 784	419	428
Zobowiązania długoterminowe	32	58	8	14
Zobowiązania krótkoterminowe	1 444	1 394	342	334
Kapitał własny	16 830	16 442	3 986	3 941
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	12 376	12 525
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)	0,006	-1,41	0,001	-0,40
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,32	0,31	0,08	0,08

2. 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 okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze grupy kapitałowej:

- 28.01.2009r Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisaniu przejęcia Invest-San Sp. z o.o. przez Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o.
- 29.01.2009r Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisaniu przejęcia LP S.A. przez AJPI Sp. z o.o.
- 25.02.2009r.-Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w spółce Mysław Partner S.A. Zgodnie z uchwałą z dnia 29.12.2008r Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Mysław Partner S.A. w sprawie podniesienia kapitału spółki o 1 milion złotych. Emisję 100.000 akcji serii F o wartości nominalnej 10,00 zł każda objęła AJPI Sp. z o.o.
- 25.02.2009r Abakus Sp. z o.o. objął 20.000 sztuk nowych udziałów w Zakładach Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o. o wartości 100,00 zł każdy, co stanowiło 26,7% podwyższonego kapitału zakładowego tej spółki. Pozostałe 54.910 udziałów (73,21%) stanowiło własność AJPI Sp. z o.o. Opłacenie kapitału nastąpiło w dniu 08.04.2009r. Sąd Rejonowy w Katowicach w dniu 21.04.2009r wydał postanowienie o wpisie podwyższenia do KRS. Nowe udziały są uprzywilejowane co do głosu trzy. AJPI posiada 47,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- 01.04.2009r Beef-San ZM S.A. objął 400 sztuk nowych udziałów w Abakus Sp. z o.o. o wartości 1.000,00 zł każdy, co stanowi 66,67% jej kapitału zakładowego w zamian za wkład niepieniężny- wierzytelność. Pozostałe 199 udziałów tj 33,17% stanowiło własność AJPI Sp. z o.o., a 1 udział (0,16%) należał do Zakładów Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o. Wniosek o zarejestrowanie tego podwyższenia kapitału zakładowego został oddalony postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód z dnia 16 czerwca 2009 roku. Postanowienie referendum sądowego na posiedzeniu niejawnym z dnia 16 czerwca 2009 roku uprawomocniło się, albowiem nie zostało zaskarżone.
- 16.06.2009r pan Ryszard Dors objął 400 sztuk nowych udziałów w Abakus Sp. z o.o. o wartości 1.000,00 zł każdy, co stanowi 66,67% jej kapitału zakładowego pokrywając je wkładem pieniężnym. Pozostałe 199 udziałów tj 33,17% stanowi własność AJPI Sp. z o.o., a 1 udział (0,16%) należał do Zakładów Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o.
- 24.06.2009r pan Lucjan Piłśniak na podstawie umowy cywilnoprawnej sprzedał 1 (jeden) udział w AJPI Sp. z o.o. pani Annie Michalik. Posiada ona obecnie 0,0001% udziału w kapitale zakładowym Spółki.
- 08.07.2009r Sąd Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego w Abakus Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach poprzez objęcie przez pana Ryszarda Dors 400 nowych udziałów w tej spółce. Tym samym Beef-San Zakłady Mięsne S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec Abakus Sp. z o.o. ani jej spółek zależnych (Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. i Kruta Slesko s.r.o.), albowiem między nimi nie zachodzi żadna relacja ilościowa ani jakościowa, o jakiej mowa w art. 4 § 1 pkt 4 Ksh.
- 23.07.2009r Abakus Sp. z o.o. zbył 3 udziały w ZMM Mysław Sp. z o.o. pani Annie Michalik.
- 27.07.2009r ZMM Mysław Sp. z o.o. zbyły 1 udział w Abakus Sp. z o.o. panu Ryszardowi Dors.
- 05.08.2009r. Emitent wystąpił do Sadu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach ze skargą o wznowienie postępowania rejestrowego, w którym Sad ten odmówił wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Abakus Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach, jako współnika, który objął w niej 400 udziałów

na mocy uchwały zgromadzenia wspólników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego.

- 12.10.2009r- Zarząd Beef-San ZM S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach z dnia 24.09.2009 roku o odrzuceniu skargi o wznowienie postępowania rejestrowego w sprawie odmowy wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Abakus Sp. z o.o. jako wspólnika, który objął w niej 400 udziałów na mocy uchwały zgromadzenia wspólników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego. Beef-San ZM S.A. wystąpił z zażaleniem na postanowienie o odrzuceniu skargi.

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

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników na rok bieżący.

4. 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 30.09.2009 roku akcjonariuszem Spółki posiadającym powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki jest:

Lp	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	20.795.422	39,79	20.795.422	39,79

Od dnia poprzedniego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności akcji:

1. 24.07.2009r Podkarpacki Bank Spółdzielczy w wyniku realizacji wezwania na sprzedaż akcji Beef-San S.A, nabył 15.569.372 szt. Akcji. W wyniku tego nabycia Podkarpacki Bank Spółdzielczy posiada 20.795.422 szt. Akcji, co stanowi 39,79% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz daje 39,79% głosów na WZA. (Raport bieżący 47/2009).
2. 06.08.2009r IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w imieniu IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami zawiadomił, że w dniu 29.07.2009r zbył 5.226.000 sztuk akcji (10% kapitału zakładowego) Beef-San i nie posiada obecnie żadnych akcji Spółki. (Raport 50/2009 skorygowany Raportem 53/2009).

Od dnia bilansowego do dnia przekazania raportu nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności akcji.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta 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 sprawozdania, odrębnie dla każdej z osób.

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

Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej	Firma Spółki	Stanowisko w Spółkach Grupy	Liczba akcji/udziałów	Wartość nominalna udziałów/akcji w zł	Procentowy udział w kapitale Spółki i na WZA	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu
					30.09.2009	
Biel Jerzy	Beef-San	Prezes Zarządu Beef-San	404 999	404 999	0,77%	bez zmian
Potera Cecylia	Beef-San	Prokurent Beef-San	1 850	1 850	0,004%	bez zmian
Piłśniak Lucjan	Beef-San	Przewodniczący RN Beef San do 22.04.09, Prokurent AJPI od 14.01.2009r, Członek RN Mysław Partner, LP do 29.01.2009r	0	0	0%	bez zmian
Rysz Grzegorz	Beef-San	Sekretarz RN Beef-San do 27.05.09. Przewodniczący RN od 27.08.09	7 500	7 500	0,014%	bez zmian
Frankiewicz Maciej	Beef-San	Członek RN Beef San do 22.04.09 i od 27.08.09	0	0	0%	bez zmian
Piłśniak Anna	Beef-San	Członek RN Beef-San do 27.08.2009r	0	0	0%	bez zmian
Piłśniak Urszula	Beef-San	Członek RN Beef-San od 22.04.09 do 27.08.2009r	0	0	0%	bez zmian
Kołodziejczyk Paweł	Beef-San	Członek RN Beef San od 22.04.09 do 25.05.09 i od 27.08.09	0	0	0%	bez zmian
Budzińska Janina	Beef-San	Członek RN Beef San od 22.04.09 do 10.07.09, Członek RN Mysław Partner od 29.01.2009r	0	0	0%	bez zmian
Jochemczyk Teresa	Beef-San	Prezes AJPI, Prezes Mysław	2 082 116	2 082 116	3,98%	bez zmian

	Mysław Partner	Partner od 25.02.09, Członek RN Mysław Partner do 25.02.09, LP do 29.01.09	1	10	0,01%	bez zmian
--	----------------	--	---	----	-------	-----------

6. 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 oraz 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.

Spółki grupy są stroną następujących znaczących postępowań sądowych (za kryterium istotności przyjęto 50 tys. zł):

Wierzyciel	Dłużnik	Wartość przedmiotu sporu	Etap sprawy Stanowisko Spółki	Organ prowadzący
Piotr Masłowski	AJPI	155 tys. zł	14.07.2009r wydano wyrok zaoczny w sprawie postępowania o zapłatę (doręczony 20.07.2009r). 31.07.2009r doręczono postanowienie o wszczęciu egzekucji komorniczej. 31.07.2009r Spółka złożyła wniosek do Sądu upadłościowego o zawieszenie egzekucji w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzytelność wejdzie w skład masy upadłości.	SO w Koszalinie Wydział VI Gospodarczy/ Sąd Rejonowy Katowice-Wschód
Meat Team Poland Sp. z o.o.	AJPI	49,1tys. euro* (207,3 tys. zł)	11.02.2009 r.- pozew;10.03.2009 r.- nakaz zapłaty; 25.03.2009-sprzeciw (w sprzeciwie podniesiono formalne aspekty wydania towaru z uwzględnieniem w szczególności braku potwierdzeń dla odbioru towaru) 05.06.2009- wydano wyrok zasądający w całości roszczenie od pozwanego na rzecz powoda. 20 07 2009- wierzyciel wszczął postępowanie	SO w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy /Sąd Rejonowy Katowice-Wschód

			egzekucyjne. 21.07.2009r Spółka złożyła wniosek do Sądu upadłościowego o zawieszenie egzekucji w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzytelność wejdzie w skład masy upadłości.	
Meat Team Poland Sp. z o.o.	AJPI	49,1tys. euro* (207,3 tys. zł)	11.02.2009 r.- pozew;10.03.2009 r.- nakaz zapłaty; 25.03.2009-sprzeciw (w sprzeciwie podniesiono formalne aspekty wydania towaru z uwzględnieniem w szczególności braku potwierdzeń dla odbioru towaru) 07.07.2009- wydano wyrok zasądający w całości roszczenie od pozwanego na rzecz powoda. 28.07.2009- uprawomocnienie się wyroku. Powód złożył wniosek o nadanie klauzuli wykonalności W przypadku wystąpienia Powoda na drogę egzekucji komorniczej Zarząd Spółki zamierza wystąpić do Sądu upadłościowego o zawieszenie egzekucji w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzytelność wejdzie w skład masy upadłości.	SO w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy /Sąd Rejonowy Katowice-Wschód
Pragma Inkaso Sp. z o.o.	AJPI	115 tys. zł	18.03.2009- ugoda co do spłaty należności 23.04.2009r- wydanie tytułu wykonawczego w postępowaniu o zapłatę. 09.07.2009r Spółka złożyła wniosek do Sądu upadłościowego o zawieszenie egzekucji w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzytelność wejdzie w skład masy upadłości	SO w Gliwicach/ Sąd Rejonowy Katowice-Wschód
VRC Meat Med Ltd	AJPI	129,3tys. euro (546 tys. zł)	31.03.2009 r.- pozew; 15.04.2009 r.- nakaz zapłaty; 17.06.2009r wszczęto postępowanie egzekucyjne. 25.06.2009r- Spółka złożyła wniosek do Sądu upadłościowego o zawieszenie egzekucji w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzytelność wejdzie w skład masy upadłości	SO w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy /Sąd Rejonowy Katowice-Wschód
BRAT-POL Sp. z o.o.	AJPI	1.560,2 tys. zł	20.04.2009 r.- nakaz zapłaty;25.06.2009r- wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez komornika sądowego. 25.06.2009r Spółka złożyła wniosek do Sądu upadłościowego o zawieszenie egzekucji w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzytelność wejdzie w skład masy upadłości	SO w Łodzi X Wydział Gospodarczy/ Sąd Rejonowy Katowice-Wschód
Ferrarini Sp. z o.o.	AJPI	109 tys. zł	22.06.2009- nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. (doręczony 30.06.2009r). W przypadku wystąpienia Powoda na drogę egzekucji komorniczej Zarząd Spółki zamierza wystąpić do Sądu upadłościowego o zawieszenie egzekucji w związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzytelność wejdzie w skład masy upadłości	SO w Warszawie

* przeliczono wg kursu euro z dnia 30.09.2009r (4,2226 EUR/PLN).

7. Informacje o zawarciu przez „Beef-San” S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pomiędzy spółkami grupy transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

8. 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 następujących poręczeń:

1. AJPI Sp. z o.o. poręczyła Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław Sp. z o.o. weksle in blanco do wysokości 500 tys. zł każdy będące zabezpieczeniem kredytu w rachunku bankowym w wysokości 5,2 mln zł oraz kredytu obrotowego w wysokości 8,2 mln zł zaciągniętych w ING Banku Śląskim. AJPI sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółkami LP S.A., Mysław Północ Sp. z o.o. oraz Bik Sp. z o.o. przejęła także poręczenia przejmowanych spółek (każda w wysokości 500 tys. zł) do kredytu w rachunku bankowym Zakładów Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o. Kredyt w rachunku bankowym został zaciągnięty na okres do dnia 31.01.2010r, kredyt obrotowy do dnia 24.03.2012r. AJPI Sp. z o.o. posiada obecnie 73,3% udziałów (47,7% głosów) w Zakładach Mięsnych Mysłowice Mysław

2. AJPI Sp. z o.o. poręczyła Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław Sp. z o.o. weksel in blanco będący zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego w wysokości 2.429 tys. zł zaciągniętego w BGŻ S.A. z terminem spłaty do dnia 31.07.2014r. AJPI Sp. z o.o. posiada obecnie 73,3% udziałów (47,7% głosów) w Zakładach Mięsnych Mysłowice Mysław

3. AJPI Sp. z o.o. poręczyła Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław Sp. z o.o. weksel in blanco będący zabezpieczeniem kredytu obrotowego w wysokości 1 mln zł zaciągniętego w PBS Sanok z terminem spłaty do dnia 31.01.2010r. AJPI Sp. z o.o. posiada obecnie 73,3% udziałów (47,7% głosów) w Zakładach Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o.

4. Mysław Partner S.A. poręczył AJPI Sp. z o.o. weksle in blanco do wysokości 500 tys. zł każdy będące zabezpieczeniem kredytu w rachunku bankowym w wysokości 5,5 mln zł oraz kredytu obrotowego w wysokości 7 mln zł zaciągniętych w ING Banku Śląskim. Mysław Partner S.A. poręczył także weksle in blanco do wysokości 250 tys. zł każdy, stanowiące dodatkowe zabezpieczenie w/w umów kredytowych AJPI Sp. z o.o. Kredyt w rachunku bankowym (od dnia 03.07.2009r umowa ugody) został zaciągnięty na okres do dnia 31.01.2010r, kredyt obrotowy do dnia 24.03.2012r. AJPI Sp. z o.o. posiada obecnie 99,99% udziałów w Mysław Partner S.A.

5. Mysław Partner S.A. poręczył Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław Sp. z o.o. weksle in blanco do wysokości 500 tys. zł każdy będące zabezpieczeniem kredytu w rachunku bankowym w wysokości 5,2 mln zł oraz kredytu obrotowego w wysokości 8,2 mln zł zaciągniętych w ING Banku Śląskim. Kredyt w rachunku bankowym został zaciągnięty na okres do dnia 31.01.2010r, kredyt obrotowy do dnia 24.03.2012r.

6. Mysław Partner S.A. poręczył Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław Sp. z o.o. weksel in blanco będący zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego w wysokości 2.429 tys. zł zaciągniętego w BGŻ S.A. z terminem spłaty do dnia 31.07.2014r.

7. Mysław Partner S.A. na podstawie umowy z dnia 10.06.2009r przystąpił do długu AJPI sp. z o.o. zaciągniętego w ING Banku Śląskim do wysokości 550 tys. zł, tytułem kredytu inwestycyjnego w wysokości 7,2 mln zł. AJPI Sp. z o.o. posiada obecnie 99,99% udziałów w Mysław Partner S.A.

Żadna z poręczających Spółek nie otrzymała wynagrodzenia za udzielenie poręczenia.

Charakter powiązań istniejących pomiędzy Emitentem, a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczkę opisany jest w punkcie I Informacji dodatkowej niniejszego raportu.

9. 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 Emitenta i jego Grupę Kapitałową.

W III kwartale 2009 roku nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi „Beef-San” S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez „Beef-San” S.A.

10. 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 czwarty kwartał 2009 roku wpływ będą miały następujące czynniki:

- zatwierdzenie postępowania układowego AJPI,
- 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,
- sytuacja na GPW mająca wpływ na wycenę posiadanych przez Emitenta akcji spółek giełdowych,
- czasokres opracowania i wdrożenia nowej strategii działania Beef-San S.A.

Sporządzający:

Prezes Zarządu- Jerzy Biel

Główny Księgowy- Prokurent- Cecylia Potera