



***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 I kwartał 2010 roku
według MSR/MSSF***

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2010 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:

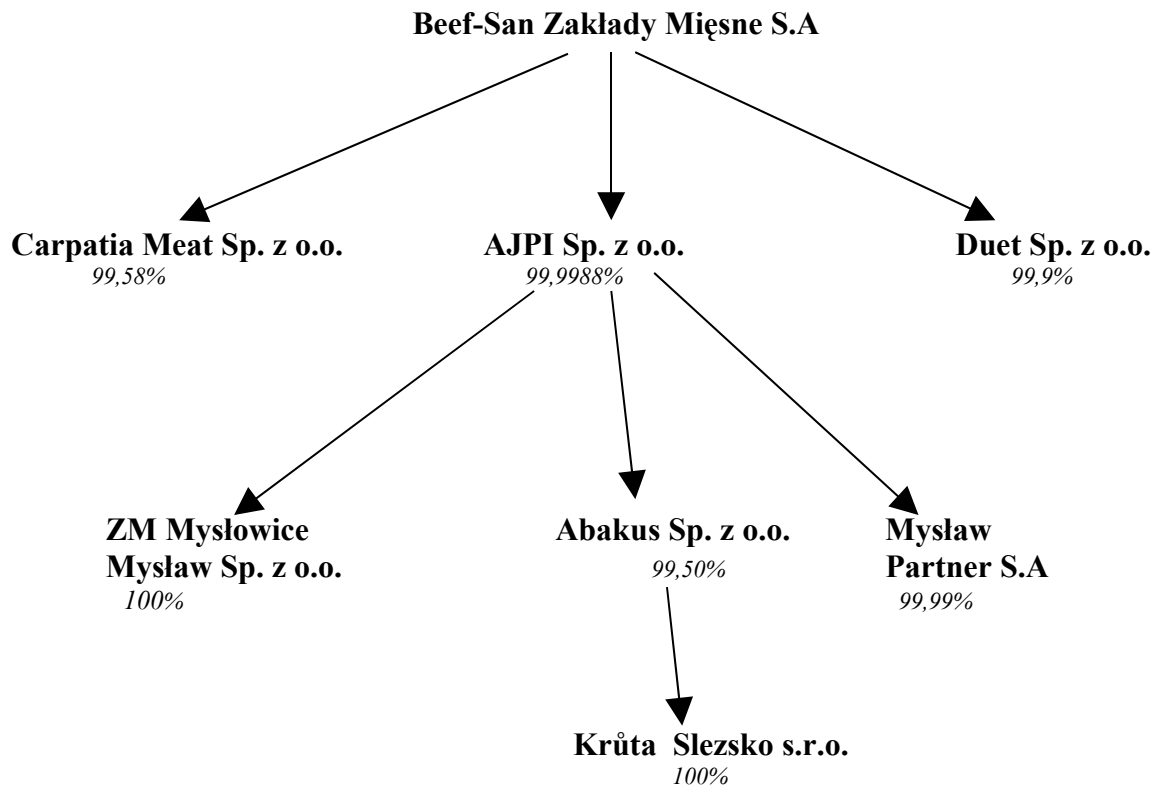
- produkcja
- handel hurtowy
- handel detaliczny.

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

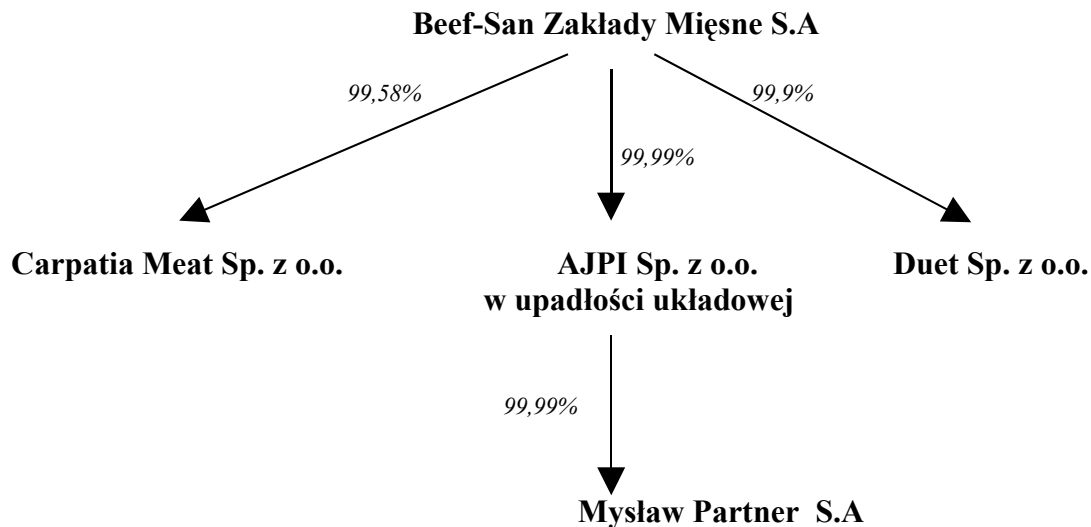
Spółką dominującą w Grupie jest „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. zatrudniająca obecnie 52 osoby.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na 31.03.2010 roku wyniosło 53 osoby. W okresie sprawozdawczym skład Grupy Kapitałowej uległ zmianie- zmniejszył się z 5 do 3 spółek.

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji-stan na 31.03.2009)



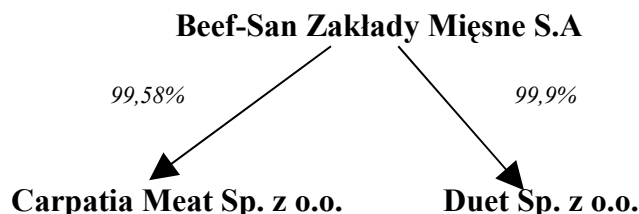
**Schemat Grupy Kapitałowej - podmioty podlegające konsolidacji w 2009r.
stan na 31.12.2009r.**



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

- 06.01.2010r Zarząd Beef-San ZM S.A. otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 3.12.2009r oddalające zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach z dnia 24.09.2009 r. 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.
- 11.02.2010 r. - „Beef-San” S.A. dokonał sprzedaży 900.999 szt udziałów w AJPI Spółka z o.o. w upadłości z możliwością zawarcia układu z siedzibą w Mysłowicach - na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 11.02.2010r.- zawartej pomiędzy „Beef-San” S.A. oraz Panem Ryszardem Dors za cenę 100.000,- zł.

**Schemat Grupy Kapitałowej –podmioty podlegające konsolidacji –
stan na dzień 31.03.2010r.**



Od dnia 31.03.2010r. do dnia opublikowania raportu nie wystąpiły dalsze zmiany w strukturze grupy kapitałowej.

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 99,9% udziału w kapitale jednostki. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, handel hurtowy i sprzedaż detaliczna artykułów spożywczych i napojów, transport drogowy, magazynowanie, przechowywanie i przeladunek towarów, prowadzenie agencji bankowych, leasing finansowy oraz pozostała finansowa działalność usługowa.

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 3 miesięcy 2009 roku w Spółce wyniosło 51 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 sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w składzie:

Grzegorz Rysz - Przewodniczący RN

Paweł Kołodziejczyk - Zastępca Przewodniczącego RN

Joanna Szajnowska - Sekretarz RN

Maciej Frankiewicz - Członek RN

Bogusław Stabryła - Członek RN

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 2010 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 Zarządów Spółek Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

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.

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.

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.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie otrzymała żadnych dotacji w ramach pomocy finansowej z funduszy Unii Europejskiej oraz funduszy krajowych.

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

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 odroczonego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczonego 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 odroczonego 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, w związku z tym, sprzedaż udziałów AJPI Spółka z o.o. w I kwartale 2010r. nie spowodowała ujemnych skutków finansowych. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występują skutki połączenia jednostek.

III.17. Wartość firmy.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

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 I kwartale 2010 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Niewątpliwie najważniejszym wydarzeniem w I kwartale 2010r. dla Grupy Kapitałowej „Beef-San” S.A. jest sprzedaż udziałów AJPI Spółka z o.o. w upadłości z możliwością zawarcia układu z siedzibą w Mysłowicach. Spowodowało to całkowicie odmienny obraz Grupy, od porównywalnego okresu roku ubiegłego, - zarówno w zakresie składu grupy, zakresu jej działalności oraz wyniku finansowego.

I kwartał 2010 roku charakteryzuje się znacznie lepszymi wynikami finansowymi od I kwartału 2009 roku. Grupa osiągnęła następujące wyniki finansowe na poszczególnych poziomach rachunku wyników:

wynik na sprzedaży: -446 tys. zł,

wynik na działalności operacyjnej: - 447 tys. zł

wynik na działalności gospodarczej: 1.224 tys. zł
wynik netto: 978 tys. zł

Należy wskazać przynajmniej kilka przyczyn powyższych wyników:

1. Zbycie udziałów w spółce AJPI spowodowało zasadnicze obniżenie wielkości przychodów oraz jednocześnie pozbycie się głównego źródła generowania strat.
2. Przeprowadzane działania restrukturyzacyjne i porządkujące strukturę grupy w ramach pozostałych spółek nie przyniosły jeszcze oczekiwanych rezultatów.
3. Brak zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą nowej strategii opóźnia jej wprowadzenie i co za tym idzie opóźnia moment powstania nowych źródeł generowania przychodów i dodatnich wyników.
4. Zgodnie z przyjętą metodą wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie do wartości godziwej przez wynik finansowy- na dzień 31.03.2010 roku odnotowano zysk z tego tytułu w wysokości 1.472 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 31.12.2009r oraz 31.03.2010r przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość tys. zł		Różnica
	szt.	31.03.2010	31.12.2009	tys. zł
Indykpol	15	0,9	0,8	0,1
P.A. Nova	113 607	4 028,5	2 556,1	1 472,4
Razem		4 029,4	2 556,9	1 472,5

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2010 roku wyniosły 3.210 tys. zł, i w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego (47.813 tys. zł) były niższe o 93,29%.

Uzyskana przez Grupę strata ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2010 roku wyniosła -446 tys. zł wobec straty -1.185 tys. zł za pierwszy kwartał 2009 roku. Nastąpił więc zwrot w strukturze wyników Grupy.

Wynik netto uzyskany w pierwszym kwartale 2010 roku wynoszący 978 tys. zł jest znacznie wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego (-4.267 tys. zł).

Amortyzacja w pierwszym kwartale 2010r. wyniosła - 55 tys. zł - w stosunku do pierwszego kwartału 2009r. -1.471 tys. zł, nastąpił spadek o 1.416 tys. zł czyli 96,84%.

Jeżeli porównamy wyniki pierwszego kwartału 2010 w stosunku do czwartego kwartału 2009 roku, to:

- przychody ze sprzedaży spadły z 12.436 tys. zł do 3.210 tys. zł, czyli o 74,2 %,
- strata ze sprzedaży zmniejszyła się z -1.024 tys. zł do -446 tys. zł, czyli o 56,45 %
- strata netto zmniejszyła się z -13.875 tys. zł do zysku 978 tys. zł, czyli wzrost o 7048,6 %.
- amortyzacja spadła z 725 tys. zł do 55 tys. zł, czyli o 92,4 %.

Wyniki pierwszego kwartału 2010r są w głównej mierze skutkiem zbycia udziałów w AJPI Sp. z o.o. w upadłości a tym samym pozbycia się wszelkich związków kapitałowych z całą Grupą AJPI. Dzięki temu wysokie straty generowane przez Grupę AJPI nie obciążają już wyników Beef-San S.A. oraz pozostałych spółek Grupy. Niestety strata na działalności operacyjnej wygenerowana przez sam Beef-San w pierwszym kwartale 2010 roku wskazuje

że przychody z dotychczasowej podstawowej działalności nie wystarczają przynajmniej do pokrycia bieżących kosztów utrzymania Spółki. Biorąc pod uwagę posiadanie przez Beef-San wolnych środków finansowych Zarząd wraz z Radą Nadzorczą postanowił przyspieszyć pracę nad uszczegółowieniem i wdrożeniem nowej strategii dla Beef-San, której wstępny zarys został przedstawiony na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 19 lutego 2010 roku. W trakcie jej oceny ujawniły się rozbieżności między Zarządem a Radą Nadzorczą co do stopnia szczegółowości przedstawionych założeń. W opinii Rady Nadzorczej strategia została przedstawiona na nadmiernie ogólnym poziomie celów i metod ich osiągnięcia. Rada Nadzorcza zaleciła bardziej szczegółowe sparametryzowanie celów, nakładów i efektów, wskazania zasobów: finansowych, kadrowych i technologicznych (know-how), oraz ułożenia poszczególnych przedsięwzięć na osi czasu. Zdaniem Zarządu dopiero wprowadzenie nowej strategii pozwoli na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego na poziomie działalności operacyjnej.

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

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

Tabela1: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2010 roku w porównaniu z rokiem 2009.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2010	I kwartał 2009	Dynamika
	w tys. zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 210	47 813	6,71
Sprzedaż produktów	891	14 908	5,98
Sprzedaż towarów i materiałów	2 319	31 905	7,27
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	9	6 443	0,14
Zysk/ Strata ze sprzedaży	- 446	- 1 185	37,64
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	- 447	- 824	54,25
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	1 224	- 3 679	332,70
Zysk/ Strata brutto	1 224	- 3 679	332,70
Zysk/ Strata netto	978	- 4 267	436,30
Amortyzacja	55	1 741	3,16
EBITDA	- 392	917	- 42,75
Rentowność netto	30,47 %	- 8,92 %	-341,59
Rentowność EBITDA	- 12,21 %	1,92 %	-635,94
Przychody eksportowe	0	5 241	0
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	0	10,96 %	0

Tabela2: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2010 i w 2009 roku- porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2009	II kw. 2009	III kw. 2009	IV kw. 2009	4 kw. 2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 813	42 404	19 198	12 457	121 872
Sprzedaż produktów	14 908	27 419	3 520	9 112	54 959
Sprzedaż towarów i materiałów	32 905	14 945	15 678	3 415	66 943
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	6 443	6 208	1 268	343	14 262
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-1 185	-1 606	-1 063	-1 024	-4 878
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-824	-1 722	-2 992	-352	-5 890
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-3 679	-624	-2 385	-14 097	-20 785
Zysk/ Strata brutto	-3 379	-924	-2 693	-14 532	-21 528
Zysk/ Strata netto	-4 267	-1 174	-2 796	-13 875	-22 112
Amortyzacja	1 741	1 737	794	725	4 997
EBITDA	917	15	-2 198	373	-893
Rentowność netto	-8,92 %	-2,77 %	-14,56 %	-111,38 %	-18,14 %
Rentowność EBITDA	1,92 %	0,04 %	-11,45 %	2,99 %	-0,73 %

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 210
Sprzedaż produktów	891
Sprzedaż towarów i materiałów	2 319
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	9
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-446
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-447
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	1 224
Zysk/ Strata brutto	1 224
Zysk/ Strata netto	978
Amortyzacja	55
EBITDA	-392
Rentowność netto	30,47 %
Rentowność EBITDA	-12,21 %

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw. 09/ 1 kw. 09	Dynamika 3 kw. 09/ 2 kw. 09	Dynamika 4 kw. 09/ 3 kw. 09	Dynamika 1 kw.10 4 kw. 09

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88,7	45,3	64,9	25,8
Sprzedaż produktów	183,9	12,8	258,9	9,8
Sprzedaż towarów i materiałów	45,4	104,9	21,8	67,9
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	96,4	20,4	27,1	2,6
Zysk/ Strata ze sprzedaży	135,5	66,2	96,3	43,5
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	208,9	-173,8	11,7	-126,9
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	16,9	-382,2	-591,1	8 682,7
Zysk/ Strata brutto	27,4	-291,5	-539,6	8 422,8
Zysk/ Strata netto	27,5	-238,2	-496,2	7 048,6
Amortyzacja	99,8	45,7	91,3	7,6
EBITDA	1,6	-14 653,3	589,3	-105,1
Rentowność netto	31,1	-525,6	-764,9	0,3
Rentowność EBITDA	2,1	-28 625,0	26,1	27.320,2

Tabela3: Wyniki jednostkowe spółki dominującej w I kwartale 2010 roku w porównaniu z I kwartałem 2009

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2010	I kwartał 2009	Dynamika
	w tys. zł		%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 208	3 935	81,5
Sprzedaż produktów	889	557	159,6
Sprzedaż towarów i materiałów	2 319	3 378	68,7
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	35	177	19,8
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-412	-281	-146,6
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-413	-280	-147,5
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	1 259	-1 040	121,1
Zysk/ Strata brutto	1 259	-1 040	121,1
Zysk/ Strata netto	1 013	-1 208	83,9
Amortyzacja	33	32	103,1
EBITDA	-380	-248	153,2
Rentowność netto	31,6 %	-30,7 %	102,9
Rentowność EBITDA	-11,8 %	-6,3 %	187,3
Przychody eksportowe	0	0	0
Udział w przychodach ogółem	0	0	0

Tabela 4: Wyniki jednostkowe w 2010 i w 2009 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2009	II kw. 2009	III kw. 2009	IV kw. 2009	4kw. 2009

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 935	3 987	3 220	4 049	15 191
Sprzedaż produktów	557	721	829	1 147	3 254
Sprzedaż towarów i materiałów	3 378	3 266	2 391	2 902	11 937
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	177	174	91	199	641
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-281	-318	-464	-441	-1 504
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-280	-320	-463	-441	-1 504
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-1 040	1 417	362	-937	-198
Zysk/ Strata brutto	-1 040	1 417	362	-937	-198
Zysk/ Strata netto	-1 208	1 295	230	-819	-502
Amortyzacja	32	33	43	36	144
EBITDA	-248	-287	-420	-405	-1 360
Rentowność netto	-30,7 %	32,5 %	7,1 %	-20,2 %	-3,3 %
Rentowność EBITDA	-6,3 %	-7,2 %	-13,0 %	-10,0 %	-8,9 %

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 208
Sprzedaż produktów	889
Sprzedaż towarów i materiałów	2 319
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	35
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-412
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-413
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	1 259
Zysk/ Strata brutto	1 259
Zysk/ Strata netto	1 013
Amortyzacja	33
EBITDA	-380
Rentowność netto	31,6 %
Rentowność EBITDA	-11,8 %

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw. 09/ 1 kw. 09	Dynamika 3 kw. 09/ 2 kw. 09	Dynamika 4 kw. 09/ 3 kw. 09	Dynamika 1 kw. 10 4 kw. 09
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101,3	80,8	125,7	79,2
Sprzedaż produktów	129,4	115,0	138,4	77,5
Sprzedaż towarów i materiałów	96,7	73,2	121,3	79,9
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	98,3	52,3	218,7	17,6
Zysk/ Strata ze sprzedaży	113,2	145,9	95,0	93,4
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	114,3	144,7	95,2	93,7
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	136,3	25,6	-258,8	134,4

Zysk/ Strata brutto	136,3	25,6	-258,8	134,4
Zysk/ Strata netto	107,2	17,8	-356,1	123,7
Amortyzacja	103,1	130,3	83,7	91,7
EBITDA	115,7	146,3	96,4	93,8
Rentowność netto	105,9	21,9	-284,5	156,4
Rentowność EBITDA	114,3	180,6	76,9	118,0

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w I kwartale 2010 roku Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 01/2010 do 09/2010.

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

W I kwartale 2010 roku wystąpiły istotne, a o nietypowym charakterze zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Można do nich zaliczyć czynniki zewnętrzne:

- przedłużające się skutki kryzysu finansowego w poszczególnych szczeblach gospodarki (uszytwnianie polityki instytucji finansujących wobec przedsiębiorstw, obniżki głównych stóp procentowych, obniżanie się popytu konsumenckiego),
- dalsze realne zamknięcie rynków Rosji, Ukrainy i Białorusi na sprowadzanie surowca mięsnego z Polski,
- sytuacja na giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie- niedoszacowanie wartości akcji spółek giełdowych,

oraz wewnętrzne:

- sprzedaż udziałów w AJPI Sp. z o.o. w upadłości na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 11.02.2010r.- zawartej pomiędzy „Beef-San” S.A. oraz Panem Ryszardem Dors za cenę 100.000,- zł.
- przedłużający się proces zatwierdzenia nowej strategii dla spółki

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 nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2010 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:

- 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,

Zasadniczo jednak należy podkreślić, że fundamentalny wpływ na przyszłe wyniki Emitenta i jego Grupy, będzie miała nowa strategia działania i jej implementacja w następnych kwartałach tego roku i w latach następnych.

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 nie ustanowiono dodatkowych zabezpieczeń warunkowych zobowiązań .

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 SA 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.

Poniżej przedstawiono wyniki za I kwartał 2009 roku według segmentów branżowych.

Tabela5: Wyniki za I kwartał 2009 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Beef-San	AJPI	Mysław	Abakus	Mysław Partner	Pozostałe	Wylączenia	Ogółem
	w tys. zł							
Przychody ze sprzedaży	3 935	15 847	31 943	11 822	21 620	22	-37 376	47 813
Koszty sprzedanych produktów i towarów	3 758	16 485	29 169	10 308	18 944	35	-37 329	41 370
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	177	-638	2 774	1 514	2 676	-13	-47	6 443
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-280	-1 277	119	416	-31	-17	246	-824
Aktywa trwale	4 862	60 290	35 419	4 441	2 077	1 992	-4 279	104 802
Aktywa obrotowe	12 242	1 709	10 787	9 690	4 844	53	-2 965	36 360
Amortyzacja	32	856	845	128	100	19	-239	1 741

Tabela 6: Wyniki za I kwartał 2010 według segmentów branżowych

w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	Beef-San	Carpatia Meat	Duet	Wylączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	3 208	21	5	-24	3 210
Koszty sprzedanych produktów i towarów	3 173	39	12	-23	3 201
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	35	-18	-7	-1	9
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-412	-23	-11	0	-446
Aktywa trwale	4 892	1 830		-2 420	4 302
Aktywa obrotowe	14 331	7	83	-285	14 136
Amortyzacja	33	19	3	0	55

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)

Skrócony Skonsolidowany Raport Kwartalny QSr I/2010
Beef-San Zakłady Mięsne S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	Kwartał od	Kwartał od	Kwartał od	Kwartał od
	01.01.2010d o 31.03.2010	01.01.2009d o 31.03.2009	01.01.2010d o 31.03.2010	01.01.2009do 31.03.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 210	47 813	809	10 395
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-447	-824	-113	-179
Zysk (strata) brutto	1 224	-3 679	309	-800
Zysk (strata) netto	978	-4 267	247	-928
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-382	775	-96	169
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	59	-241	15	-52
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	102	-1 263	26	-275
Przepływy pieniężne netto, razem	-221	-729	-55	-158
Aktywa, razem	18 438	141 162	4 774	30 026
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 217	90 973	574	19 351
Zobowiązania długoterminowe	34	15 942	9	3 391
Zobowiązania krótkoterminowe	1 650	62 828	427	13 364
Kapitał własny	16 214	50 177	4 198	10 673
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	13 531	11 116
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	-0,08	0,005	-0,018
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,31	0,96	0,08	0,20

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
Aktywa, razem	18 438	62 267	809	15 157
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 217	36 503	574	8 885
Zobowiązania długoterminowe	34	1 980	9	482
Zobowiązania krótkoterminowe	1 650	30 955	427	7 535
Kapitał własny	16 214	25 752	4 198	6 268
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	13 531	12 721
Liczba akcji (w szt.)	52 260 000	52 260 000	52 260 000	5 260 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,02	-0,42	0,005	-0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,31	0,49	0,08	0,12

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 31.03.2010r. 3,8622 zł
- Dla pozycji rachunku zysków i strat średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego -3,9669 zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	Kwartał od	Kwartał od	Kwartał od	Kwartał od
	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	do
	31.03.2010	31.03.2009	31.03.2010	31.03.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 208	3 935	808	856
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-413	-280	-104	-61
Zysk (strata) brutto	1 259	-1 040	317	-226
Zysk (strata) netto	1 013	-1 208	255	-263
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-275	475	-69	103
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	1	4	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	227	56	57	12
Przepływy pieniężne netto, razem	-32	532	-8	116
Aktywa, razem	19 223	17 104	4 977	3 639
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 204	1 798	571	382
Zobowiązania długoterminowe	34	34	9	7
Zobowiązania krótkoterminowe	1 637	1 556	424	331
Kapitał własny	17 019	15 306	4 407	3 256
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	13 531	11 116
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	-0,23	0,005	-0,005
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,33	0,29	0,08	0,06

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	W TYS. ZŁ.		W TYS. EUR	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
Aktywa, razem	19 223	17 807	4 977	4 335
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 204	1 801	571	438
Zobowiązania długoterminowe	34	19	9	5
Zobowiązania krótkoterminowe	1 637	1 520	424	370
Kapitał własny	17 019	16 006	4 407	3 896
Kapitał zakładowy	52 260	52 260	13 531	12 721
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	-0,01	0,005	-0,002
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,33	0,31	0,08	0,07

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 sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze grupy kapitałowej:

- 06.01.2010r Zarząd Beef-San ZM S.A. otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 3.12.2009r oddalające zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach z dnia 24.09.2009 r. 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. Zdarzenie to nie przyniosło żadnych zmian w sprawozdaniu skonsolidowanym.

- 11.02.2010 r. - „Beef-San” S.A. dokonał sprzedaży 900.999 szt udziałów w AJPI Spółka z o.o. w upadłości z możliwością zawarcia układu z siedzibą w Mysłowicach - na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 11.02.2010r.- zawartej pomiędzy „Beef-San” S.A. oraz Panem Ryszardem Dors za cenę 100.000,- zł.

Do dnia opublikowania raportu nie wystąpiły dalsze zmiany w strukturze grupy kapitałowej.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed zmianą zasad na MSSF, ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF. W przypadku gdy wycena w wartości godziwej spowodowała powstanie ujemnej wartości firmy, wartość firmy rozpoznana wg wcześniej stosowanych zasad została skompensowana z nowo powstałą ujemną wartością firmy.

Wartość firmy wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji zgodnie z MSSF. Grupa kapitałowa raz w roku (na koniec roku obrotowego) przeprowadza test na utratę wartości zgodnie z MSSF 3. Pierwszy test został przeprowadzony na dzień 31.12.2007r. Test nie wykazał utraty wartości. 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.

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 31.03.2010 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 przekazania poprzedniego raportu / rocznego/ nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności akcji.

Na dzień 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:

Lp	Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu
1	Jerzy Biel	Prezes Zarządu	404.999	0,77	404.999	0,77	bez zmian
2	Cecylia Potera	Prokurent	1.850	0,004	1.850	0,004	bez zmian
3	Grzegorz Rysz	Przewodniczący RN	7.500	0,01	7.500	0,01	bez zmian
4	Paweł Kołodziejczyk	Zastępca Przewodniczącego RN	0	0	0	0	bez zmian
5	Joanna Szajnowska	Sekretarz RN	0	0	0	0	bez zmian
6	Maciej Frankiewicz	Członek RN	0	0	0	0	bez zmian
7	Bogusław Stabryła	Członek RN	0	0	0	0	bez zmian

Od przekazania poprzedniego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające oraz nadzorujące.

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 nie są stroną żadnych znaczących postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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.

„Beef-San” S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość 10% kapitałów własnych „Beef-San” S.A.

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 I kwartale 2010 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 drugi kwartał 2010 roku wpływ będą miały następujące czynniki:

- zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą spółki nowej strategii działania na następne lata
- powodzenie prac nad wprowadzeniem nowej strategii dla Beef-San S.A. i innych spółek Grupy
- 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,
- sytuacja na GPW mająca wpływ na wycenę posiadanych przez Emitenta akcji spółek giełdowych.

Sporządzający:
Prezes Zarządu
Jerzy Biel
Główny Księgowy- Prokurent
Cecylia Potera