



***Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Beef-San Zakłady Mięsne S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku***

Informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu obejmują okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz zgodnie z § 53 i §58 załącznika nr 3 Regulaminu Rynku Nieurzędowego Giełdy Papierów Wartościowych uchwalonego uchwałą nr 10/1028/2004 Rady Giełdy z dnia 03.03.2004r. W niniejszym sprawozdaniu w celu zapewnienia porównywalności ujęto dane finansowe za 2008 rok.

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. składa się ze spółki dominującej „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. i jej spółek zależnych.

Spółka dominująca „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą- 38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29 została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991r Repertorium A nr 1098/91. Dnia 06.12.2001r. Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu jednostki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000069391. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.260 tys. zł. i dzieli się na 52.260.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. każda.

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r. W dniu 21.07.2005 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału celowego w kwocie 3.570 tys. zł. 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 serii E i F.

1.1 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

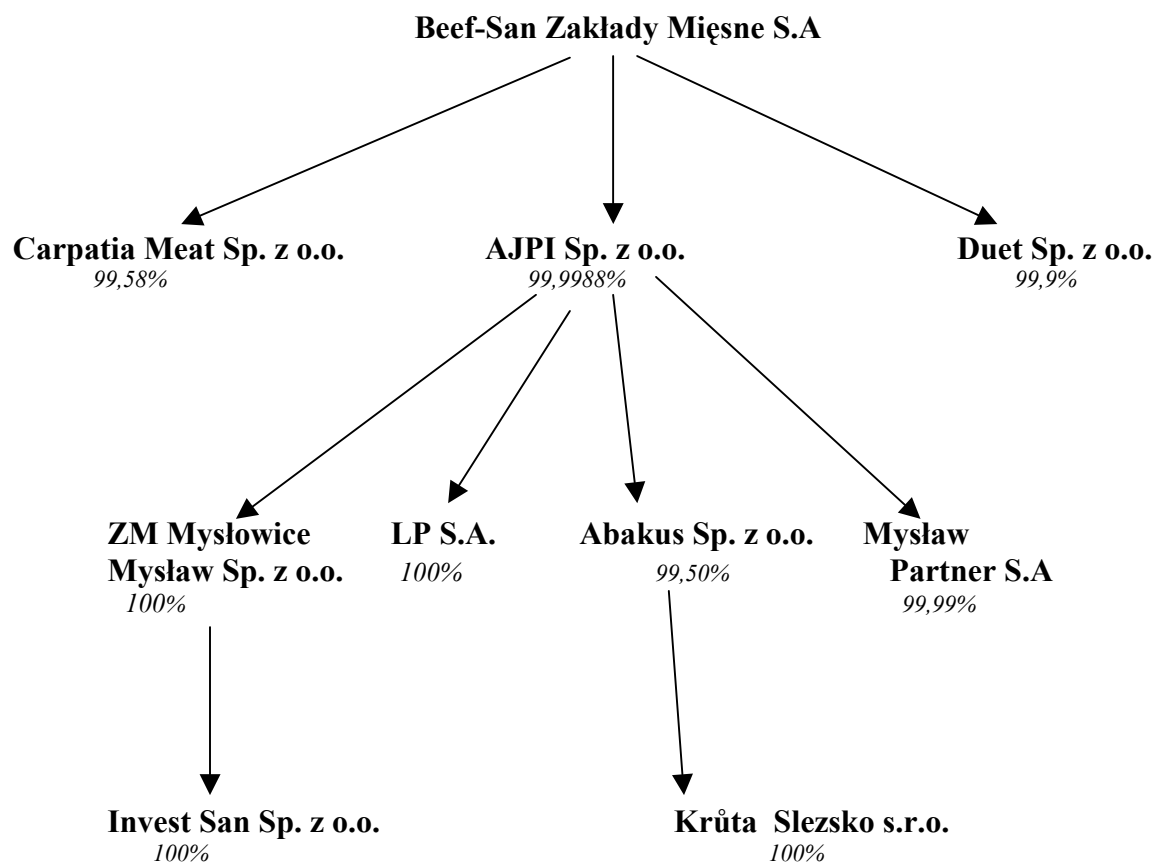
2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej oprócz „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. wchodziły w okresie sprawozdawczym następujące spółki zależne:

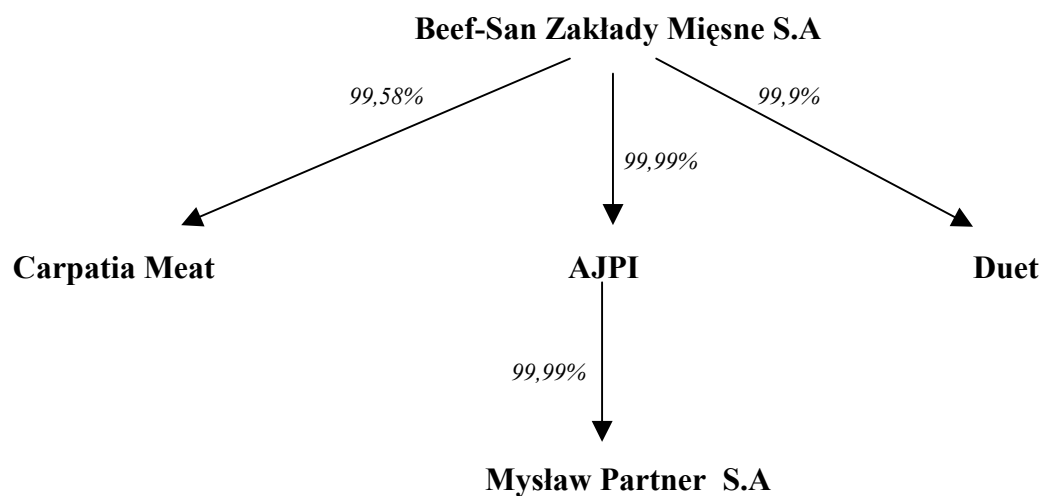
Jednostka	Siedziba	Zakres działalności
„Carpatia Meat” Sp. z o.o.	Sanok	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych
„Duet” Sp. z o.o.	Sanok	produkcja, handel hurtowy i detaliczny art. spożywczych i napojami
AJPI Sp. z o.o.	Mysłowice	produkcja, przetwórstwo mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych
Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o.	Mysłowice	produkcja, mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych
LP S.A.	Mysłowice	sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych. 29.01.2009r Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisaniu przejęcia LP S.A. przez AJPI Sp. z o.o.
Krúta Slezsko s.r.o. (przez Abakus Sp. z o.o.)	Třinec (Czechy)	ubojnia indyka
Invest-San Sp. z o.o. (przez ZMM Mysław Sp. z o.o.)	Mysłowice	zarządzanie nieruchomościami. 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.
Mysław Partner S.A.	Mysłowice	sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych oraz art. spożywczych i napojów
Abakus Sp. z o.o.	Mysłowice	import-eksport mięsa i wyrobów mięsnych, świadczenie usług transportowych, handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi

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

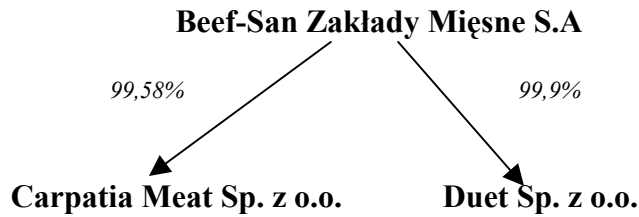
Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji w 2009 r.- stan na 01.01.2009)



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



Schemat Grupy Kapitałowej - stan na dzień przekazania raportu



Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

W ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiły znaczne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej „Beef-San”:

- 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 stanowi 26,7% podwyższonego kapitału zakładowego tej spółki. Pozostałe 54.910 udziałów (73,3%) stanowi 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 (razy trzy).
- 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 referendarza 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%) należy do Zakładów Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o.
- 24.06.2009r pan Lucjan Pilśniak 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. przestał być podmiotem dominującym wobec Abakus Sp. z o.o. oraz jej spółek zależnych (Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z.o.o. i Kruta Slezsko 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 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. złożył zażalenie na to postanowienie.
- 24.11.2009r Zarząd Beef-San ZM S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia procedury sprzedaży 900.999 udziałów w AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach w trybie publicznego zaproszenia do składania ofert. W związku z powyższym w dniu 25.11.2009 roku Zarząd Spółki zamieścił w dzienniku „Puls Biznesu” ogłoszenie o zamiarze sprzedaży 900.999 udziałów w podmiocie zależnym - AJPI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach. Na zaproszenie do składania ofert odpowiedział tylko jeden zainteresowany, Pan Ryszard Dors. Jego oferta została przyjęta, a transakcja została sfinalizowana w dniu 12.02.2010 roku poprzez sprzedaż tych udziałów za cenę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych.

Do dnia opublikowania raportu miały miejsce jeszcze 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 wspólników tej spółki z dnia 1 kwietnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego.

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Rok 2009 Grupa Beef-San zamknęła bardzo słabymi wynikami finansowymi. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów osiągnęły poziom 121.872 tys. zł, czyli o ponad 50% niższe niż w 2008 roku, a strata netto wyniosła 22.112 tys. zł.(38.065 tys. zł w 2008 r.) W stosunku do roku ubiegłego w poszczególnych spółkach zdecydowanie pogorszyła się zyskowność sprzedaży (wystąpił jedynie zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 14.262 tys. zł w stosunku do zysku 23.191 tys. zł w 2008 roku). Znacznie zmienił się wynik z działalności operacyjnej: stratę wynoszącą 20.648 tys. zł w 2008 r. udało się ograniczyć do poziomu – 5.890 tys. zł w 2009r.

Wynik netto jest niestety także słaby i wynosi – 22.112 tys. zł (-38.065 tys. zł w 2008 r.). Wyniki finansowe przełożyły się na wzrost wartości księgowej oraz znaczne pogorszenie wskaźników ekonomicznych.

Przychody z eksportu wyniosły w opisywanym okresie 7.542. tys. zł i były o 80% niższe od poprzedniego roku, a ich udział w całkowitych przychodach ze sprzedaży wyniósł tylko 6,2%.

Suma bilansowa na koniec 2009 roku osiągnęła wartość 62.267 tys. zł i zmniejszyła się na przestrzeni roku o 58%. Aktywa trwałe stanowiły 73,4% aktywów Grupy.. W pozycji tej z kolei dominujący wpływ nadal miały rzeczowe aktywa trwałe o wartości 38.401 tys. zł (spadek wartości o 63%). W aktywach obrotowych największe spadki nastąpiły w pozycjach: zapasy, aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży, oraz należności z tytułu dostaw i usług. Wzrosła natomiast wartość pozycji- środki pieniężne. Łączna wartość aktywów obrotowych w roku 2009 wyniosła 16.587tys. zł i spadła w stosunku do roku ubiegłego (41.212 tys. zł.) o 59,8%.

Po stronie pasywów największa zmiana nastąpiła w pozycji kapitałów własnych. W minionym roku kapitał własny Spółki spadł o 53% do poziomu 25.764. tys. zł.

Poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniósł 36.503. tys. zł i spadł o 61%.

Prezentowane wyniki finansowe są skutkiem ogromnych zmian w strukturze Grupy kapitałowej, które nastąpiły w ciągu minionego okresu sprawozdawczego. Potwierdzają one, że sytuacja Grupy kapitałowej była bardzo trudna. Kilkudziesięcioprocentowe spadki, w większości pozycji bilansowych w 2009 roku w stosunku do roku 2008 są w znacznej mierze skutkiem znacznych zmian w strukturze grupy opisanych szczegółowo w dalszej części niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Poszczególne spółki Grupy miały w 2009 roku bardzo zróżnicowaną sytuację finansową. Podjęte w 2009 roku przez Zarząd Emitenta i zrealizowane plany restrukturyzacji i zmian sytuacji w grupie kapitałowej (także opisane w dalszej części Sprawozdania) powinny przynieść poprawę już w następnych okresach sprawozdawczych.

Emitent nie przedstawiał prognozy wyników skonsolidowanych na 2009 rok.

2.1 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2009 tys. zł.	Struktura aktywów %	31.12.2008 tys. zł.	Struktura aktywów %
Aktywa trwałe	45 680	73	107 320	72
1. Inne wartości niematerialne i prawne	455	1	499	0,5
2. Rzeczowe aktywa trwałe	38 401	84	103 785	96
3. Inwestycje- nieruchomości	916	2	916	1
4. Inwestycje w udziały i akcje	5 167	11	65	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	741	2	1 479	1
6. Pozostałe aktywa trwałe	0	0	576	0,5
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	16 587	27	41 212	28
1. Zapasy	36	0,2	7 708	19

2. Inwestycje przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
3. Należności z tytułu dostaw i usług	2 628	16	17 876	43
4. Pozostałe należności	2 127	13	1 916	5
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51	0,3	349	1
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 188	55	8 617	21
7. Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży	2 557	15	4 746	11
Aktywa razem	62 267	100	148 532	100

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2009 w tys. zł	Struktura pasywów %	31.12.2008 w tys. zł	Struktura pasywów %
I. Kapitał własny ogółem	25 764	41	54 916	37
1. Kapitał podstawowy	52 260	203	52 260	95
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			0	0
3. Pozostałe kapitały	791	3	41 136	75
4. Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych			0	0
5. Niepodzielony wynik finansowy	-27 299	-106	-38 492	-70
6. Kapitał własny ogółem przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	25 752	100	54 904	100
7. Kapitały mniejszości	7	0	7	0
8. Ujemna wartość firmy	5	0	5	0
II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	2 016	3	18 091	12
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 961	97	15 029	83
2. Rezerwy na podatek odroczony	36	2	311	2
3. Inne zobowiązania długoterminowe	19	1	2 751	15
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem	34 487	55	75 525	51
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 053	58	38 464	51
2. Pozostałe zobowiązania	1 897	6	5 718	8
3. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 213	15	12 375	16
4. Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych	3 792	11	6 715	9
5. Zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet usług budowlanych	0	0	0	0
6. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	258	1	559	1
7. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 274	10	11 621	15
8. Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	0	0	73	0
Zobowiązania razem	36 503	59	93 616	63
Pasywa razem	62 267	100	148 532	100

W aktywach trwałych przeważają rzeczowe aktywa trwałe, na które składają się budynki i budowle, urządzenia techniczne i maszyny, służące w większości do działalności produkcyjnej grupy. W związku ze zmianami w strukturze grupy kapitałowej nastąpił wzrost pozycji inwestycje długoterminowe w udziały i akcje (z 65 tys. zł w 2008 roku do 5.167 tys. zł w roku 2009). W zakresie aktywów obrotowych zasadniczy spadek (o 99,5%) nastąpił w pozycji zapasy oraz należności z tytułu ośm i usług (o 85,3%). Nastąpił też duży spadek

wartości inwestycji krótkoterminowych przeznaczonych do sprzedaży (o 46,1%). Natomiast wzrósł stan środków pieniężnych z 8.617 tys. zł do 9.188 tys. zł (o 7%).

Po stronie pasywów nastąpił znaczny spadek w pozycji kapitałów własnych o wartość 53%. Poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniósł 36.503 tys. zł i zmniejszył się o 61%.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009 w %	2008 w %
wskaźnik I stopnia płynności natychmiastowej	34	18
wskaźnik II stopnia płynności szybkiej	48	44
wskaźnik II stopnia płynności bieżącej	48	55

Wskaźniki płynności w okresie sprawozdawczym w stosunku do okresu porównywalnego niewiele się zmieniły (wzrósł znacznie jedynie wskaźnik płynności natychmiastowej, ze względu na wzrost stanu środków pieniężnych). Poziom wskaźników płynności Grupy na 31.12.2009 r. Zarząd ocenia jako niezagrażający płynności, zwłaszcza, że sfinalizowane na początku 2010 roku działania Zarządu w sprawie uporządkowania struktury grupy i ograniczenia ryzyka prawidłowego regulowania zobowiązań ,uwieńczono sprzedażą udziałów AJPI Sp .z o.o., spowoduje ,że wskaźniki płynności będą znacząco lepsze od przedstawionych.

Znaczne zmiany w sytuacji wewnętrznej Grupy kapitałowej, głównie utrata kontroli nad spółkami Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. oraz Abakus Sp. z o.o., a także przeprowadzanie procesów upadłościowych w AJPI Sp. z o.o. w upadłości układowej oraz Mysław Partner S.A. powodują, że dane finansowe prezentowane w niniejszym raporcie znacząco różnią się od tych z 2008 roku. Prowadzone przez Zarząd działania porządkujące strukturę grupy kapitałowej, których znaczna część została sfinalizowana początkiem 2010 r. powodują, że nie będą miały one wpływu na działalność grupy kapitałowej w latach następnych.

2.2. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Oprócz zabezpieczeń umów kredytowych opisanych w punkcie 11 spółki Grupy Beef-San udzieliły następujących zabezpieczeń:

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia
AJPI	ARiMR	umowa Sapard	weksel in blanco	11 761
AJPI	BGK	Umowa o udzielenie poręczenia do kredytu	Weksel In blanco poręczony przez Mysław, L.Piłśniak, U.Piłśniak	4 800

		inwestycyjnego		
Beef San	EFL	umowy leasingowe-4	weksel in blanco	15
Beef San	BRE Leasing	umowa leasingowa-2	weksel in blanco	52
Beef San	GRENKE Leasing	umowa leasingu operacyjnego	weksel in blanco	22
Beef San	SG Equipment Finance	umowa leasingowa-1	weksel in blanco	15
Mysław Partner	Bastra Weidich s.j.	porozumienie z 01.06.2009 w sprawie spłaty zadłużenia Mysław	weksel in blanco.	122
Mysław Partner	ING Bank Śl	umowa przystąpienia do długu AJPI z tytułu kredytu inwest. BR-14	umowa przystąpienia do długu z 10.06.2009r	550
ZMM Mysław	ING Bank Śląski	kredyt w rachunku bankowym	poręczenie wekslowe Ajpi i Mysław Partner	1 000
Mysław	PBS Sanok	kredyt obrotowy	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych AJPI wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	2.000
Mysław	PBS Sanok	kredyt obrotowy	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych AJPI wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	873
Mysław	PBS Sanok	kredyt obrotowy	Weksel in blanco poręczony przez AJPI	1000
Abakus	ING Bank Śląski	kredyt w rachunku w wys. 500 tys. zł	Weksel In blanco poręczony przez AJPI	
ZMM Mysław	ING Bank Śląski	kredyt obrotowy	weksel in blanco poręczony AJPI i Mysław Partner	1.000
ZMM Mysław	BGŻ S.A.	kredyt inwestycyjny linii nIP w wys. 2.429 tys. zł	weksel in blanco poręczony przez AJPI i Mysław Partner	
ZMM Mysław	PBS Sanok	Kredyt obrotowy w wys. 5.507 tys. zł	Zastaw rejestrowy na 54.909 udziałach AJPI w Mysławie	

2.3 Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy w danym roku

W roku 2009 Grupa dokonała następujących znaczących inwestycji kapitałowych i finansowych:

- nabycie/ zbycie udziałów w jednostkach zależnych opisane w punkcie 2,
- założenie lokat bankowych- stan na dzień 31.12.2009- 8.899 tys. zł.

Ponadto w 2009 roku w ramach inwestycji kapitałowych nastąpiło:

- spłata w dniu 26.06.2009r pożyczki udzielonej w dniu 21.04.2008r spółce San Development Sp. z o.o. w wysokości 2.000 tys. zł z terminem spłaty 20.11.2009r przez Beef-San S.A.
- zbycie w dniu 17.06.2009r udziałów w San Development Sp. z o.o. przez Beef-San S.A. za kwotę 1 mln zł.

4. Opis czynników i zdarzeń (też o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy w roku obrotowym lub, których wpływ jest możliwy w latach następnych

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy są odzwierciedleniem gwałtownego pogorszenia sytuacji finansowej spółek Grupy AJPI. 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 2009 roku wynik finansowy były następujące uwarunkowania:

- pogłębianie się kryzysu finansowego objawiającego się początkowo wzrostem, a następnie ogromnymi wahaniami kursu euro (działalność przetwórcza grupy opierała się głównie na imporcie mięsa),
 - spadek pogłowia trzody chlewnej (pogłowie świń w Polsce było 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 (mimo rosnącego kursu euro 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 oraz złe nastroje konsumenckie, 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 reklamy, promocji i inne związane z obsługą sprzedaży. Efektem powyższego był spadek jednostkowej rentowności, w szczególności w zakresie mięs, choć niższe od oczekiwanych były także marże uzyskiwane na sprzedaży wędlin.

Wszystkie powyższe czynniki skutkowały znaczącym pogorszeniem bieżącej płynności finansowej- głównie 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. 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 23 września 2009 Zarząd Beef-San S.A. otrzymał zawiadomienie od AJPI Sp. z o.o. iż Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał w dniu 21 września 2009 r. postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu , w którym postanawia między innymi

1. Ogłosić upadłość AJPI - spółki z o.o. w Mysłowicach , wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000244826 z możliwością zawarcia układu.

2. Ustanowić zarząd własny upadłego co do całości majątku wchodzącego w skład masy upadłości.

5. Wyznaczyć sędziego komisarza w osobie sędziego Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Anny Janickiej -Łęckiej.

6. Wyznaczyć nadzorcę sądowego w osobie Lucjana Libury.

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.

W dniu 22 grudnia 2009r. Zarząd Beef-San S.A. otrzymał zawiadomienie, iż Zarządca jednostki zależnej od emitenta - AJPI Spółka z o.o. w upadłości układowej złożył w dniu 22 grudnia 2009r. w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Dłużnika Mysław Partner S.A.– spółki pośrednio zależnej od Emitenta

Zarząd Beef-San już w sprawozdaniu na dzień 31.12.2008r, kierując się zasadą ostrożności i koniecznością zaprezentowania Akcjonariuszom realnych ryzyk i zagrożeń, zdecydował 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 istniało 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 były w bardzo złej kondycji finansowej.

Na dzień 31.12.2009r Beef-San S.A. był 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. w upadłości układowej z siedzibą w Mysłowicach.

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 przyszłe wyniki finansowe, ale także na całą strukturę Grupy i zakres jej działalności operacyjnej. Podjęte środki zaradcze nie pozwoliły odzyskać kontroli na spółkami Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. oraz Abakus Sp. z o.o. Wobec powyższego Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia procedury sprzedaży 900.999 udziałów w AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach w trybie publicznego zaproszenia do składania ofert, którą ostatecznie sfinalizowano w dniu 12 lutego 2010 r sprzedając ww. udziały panu Ryszardowi Dors za kwotę 100.000 zł.

Ponadto w dniu 06.08.2009 r. nastąpił pożar zakładu produkcyjnego spółki ZM Mysłowice-Mysław, który wraz z obiektami spółki AJPI tworzy wspólny układ technologiczny. Obiekt ZM Mysłowice Mysław wyłączono z eksploatacji. Budynek AJPI został silnie zanieczyszczony w skutek zapylenia i zadymienia. Pomieszczenia produkcyjno- magazynowe wymagały specjalistycznego oczyszczenia, przeglądu i naprawy w celu zachowania wymogów technicznych i sanitarnych. Zarząd spółek AJPI i ZM Mysław opracowały plan antykryzysowy i w okresie od 07.08.2009 do 28.01.2010 produkcja zakładów odbywała się w obcym zakładzie zamiejscowym, w oparciu o umowę dzierżawy. Takie rozwiązanie pozwoliło prowadzić produkcję, ale generowało dla spółki AJPI duże koszty.

Trudna i dynamiczna sytuacja w strukturach Grupy w 2009r niewątpliwie miała zasadniczy wpływ na działalność i uzyskiwane wyniki finansowe Grupy w całym 2009 roku.

Sytuacja Emitenta jest dużo lepsza niż sytuacja pozostałych spółek w Grupie, nie mniej jednak Spółka wykazała na koniec 2009 roku stratę w wysokości 502 tys. zł. Powyższe

spowodowane jest zmniejszeniem o 30% przychodów ze sprzedaży, co przy zwiększonych kosztach ogólnego zarządu spowodowało powstanie straty ze sprzedaży w wysokości 1.504 tys. zł. Działalność finansowa i pozostała działalność operacyjna nie zapewniła tym razem wystarczających dochodów pozwalających na całkowite pokrycie powyższej straty. Reasumując, według Zarządu w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe wystąpiły przedstawione powyżej istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz przyszłe wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta. Najważniejszym skutkiem wydarzeń w 2009 roku jest zbycie udziałów AJPI Sp. z o.o., które ograniczy ryzyka istniejące w branży mięsnej oraz pozwoli na nowe otwarcie w nowych zakresach działalności.

5. Omówienie perspektyw rozwoju, przynajmniej w najbliższym roku. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy

Omówione powyżej wyniki finansowe za 2009 rok, oraz czynniki wewnętrzne i zewnętrzne mające na nie wpływ, nakazują Zarządowi Beef-San uzależnić od nich politykę i kierunki rozwoju. Obecnie najbardziej prawdopodobne na rok 2010 wydają się dwa kierunki rozwoju:

1. Wprowadzenie nowego zakresu działalności opartego o ścisłą współpracę z głównym akcjonariuszem jakim jest Podkarpacki Bank Spółdzielczy w zakresie szeroko rozumianego rynku usług finansowych.

Zdaniem Zarządu, z uwagi na fakt zmiany głównego akcjonariusza Spółki, działając z nim w porozumieniu i wykorzystując potencjał gospodarczy jego i spółki, najlepszą drogą prowadzącą do w/w celu będzie docelowa zmiana profilu działalności Spółki z branży mięsnej na sektor usług finansowych. Posiadanie głównego akcjonariusza w postaci Banku pozwala z jednej strony na wykorzystanie jego doświadczeń w zakresie rynku finansowego z drugiej stanowi możliwość uzupełnienia przez podmiot powiązany oferty o wszelkiego rodzaju para bankowe produkty. Efekt synergii winien przynieść pozytywne efekty zarówno dla Spółki jak i dla Banku wzmacniając pozycję obu na rynku finansowym i pozwalając na uzyskanie pozytywnych wyników finansowych dzięki zaoferowaniu klientom kompleksowej oferty wszelkich usług finansowych.

2. Kontynuacja działalności w zakresie uboju żywca wołowego oraz handlu wołowiną, a także działalności handlowej- hurtowej i detalicznej. W tym zakresie Zarząd nie planuje spektakularnych wzrostów jak również wysokich inwestycji, wykorzystywane będą natomiast w zakresie mięsa wołowego okresy zwiększonego popytu przy wysokiej cenie mięs w celu uzyskania jak najlepszych wyników finansowych.

Zaznaczyć jednak w tym miejscu należy, że działalność w zakresie mięsa wołowego i handlu detalicznego art. mięsnymi zostanie w spółce zachowana a poważnie pod uwagę brana jest techniczna możliwość wydzielenia tych działalności i przeniesienie ich do spółki zależnej.

W tym zakresie na działalność w 2010 roku wpływ będą miały następujące czynniki:

- a. sytuacja na rynku surowcowym bydła,
- b. kształtowanie się popytu konsumenckiego,
- c. kształtowanie się kursu złotówki wobec euro,
- d. prowadzenie polityki kredytowej przez banki i instytucje finansowe
- e. kształtowanie się cen na mięso na rynku Unii Europejskiej,
- f. wznowienie efektywnego eksportu, głównie na rynki Rosji i Ukrainy,
- g. tempo i zakres wprowadzania nowej strategii w zakresie usług finansowych

6. Opis czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia

Za podstawowe ryzyka należy uznać:

- Ryzyko związane z makroekonomią- trudne do przewidzenia ryzyko związane z wychodzeniem z kryzysu finansowego i gospodarczego. Stopień narażenia na ten rodzaj ryzyka zależy między innymi od postawy i działań podejmowanych przez rząd, instytucje samorządowe, instytucje finansowe, nadzoru finansowego i inne.
- Ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji- w zależności od kursu walut (zwłaszcza od kursu euro) występuje ryzyko narażenia spółek grupy na ujemne różnice kursowe. Poszczególne spółki są w różnym stopniu wrażliwe na zmianę kursu euro, w zależności od udziału transakcji eksport/import w strukturze ich przychodów i kosztów.
- Ryzyko związane z pogorszeniem rentowności na skutek wzrostu cen podstawowych surowców wykorzystywanych do produkcji
- Ryzyko kredytowe- w sytuacji zachwiania rozwoju gospodarczego lub zastoju, pogorszyć się może sytuacja płatnicza kontrahentów oraz sytuacja finansowa konsumentów, a także sytuacja samych spółek grupy kapitałowej
- Ryzyko wystąpienia na terenie Polski chorób zakaźnych zwierząt hodowlanych / pryszczycy, ptasia grypa, BSE/ co może spowodować z jednej strony znaczący wzrost cen pozostałych surowców mięsnych, z drugiej zaś obniżenie konsumpcji mięs.
- Duża konkurencja wśród podmiotów zajmujących się eksportem wołowiny oraz spadające pogłowie bydła prowadzić może do pogorszenia sytuacji podażowej na rynku bydła w Polsce, co może stanowić zagrożenie dla wypracowywanych przez Emitenta marż handlowych.
- Ryzyka związane z wprowadzaniem nowej strategii. Emitent nie ma własnych doświadczeń na rynku usług finansowych, dlatego też narażony może być na dodatkowe ryzyka związane z wchodzeniem na nowe rynki. W celu zminimalizowania ryzyk konieczne będzie stworzenie nowych procedur organizacyjnych, odpowiednie przeszkolenie dotychczasowych pracowników, zatrudnienie nowych oraz wykorzystanie doświadczeń głównego akcjonariusza.

7. Informacje o podstawowych produktach, towarach, usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym, udziałem produktów lub ich grup w sprzedaży ogółem z określeniem zmian w tym zakresie w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Rok 2009			Rok 2008		
	tys. zł	%	t	tys. zł	%	t
Sprzedaż produktów	54 929	45,1	5 904	151 556	58	18 157
w tym:						
mięso wołowe	3 128	5,7	295	11 854	8	1 381
mięso wieprzowe	9 811	17,9	1 207	30 575	20	4 510
mięso drobiowe	3 261	5,9	533	11 535	8	2 051
wędliny	36 513	66,5	3 334	92 563	61	9 298
inne	135	0,2	535	2 125	1	917
usługi	2 094	3,8	0	2 904	2	-
Sprzedaż towarów	66 943	54,9	7 351	108 072	42	15 066

w tym:						
mięso wołowe	787	1,2	64	4 760	4	588
mięso wieprzowe	15 213	22,7	1 823	12 140	11	1 232
mięso drobiowe	19 218	28,7	2 744	34 663	32	5 625
wędliny	12 921	19,3	1 065	49 419	46	6 177
pozostałe	18 804	28,1	1 655	7 090	7	1 444
Razem	121 872	100	13 255	259 628	100,0	33 223

Przychody ze sprzedaży Grupy spadły o ponad 53%. Zmieniła się także struktura produktów w stosunku do towarów (mniejszy udział produktów w przychodach ze sprzedaży). Widoczne są także znaczne różnice w sprzedaży poszczególnych grup asortymentowych.

8. Informacje o rynkach zbytu. Podział na rynek krajowy i zagraniczny

Głównym rynkiem zbytu spółek Grupy Beef-San jest rynek krajowy, na którym lokuje się 93,8% wartości sprzedaży. Sprzedaż krajowa obejmuje swym zasięgiem głównie województwa: śląskie, podkarpackie i małopolskie. Sprzedaż Grupy opiera się głównie o klientów hurtowych.

Grupa zaprzestała działań proeksportowych. Udział eksportu z przychodach wyniósł w 2009 roku jedynie 6,2%. Ograniczeniem dla dalszego wzrostu eksportu były zarówno wahania kursu euro przekładające się na zmniejszenie rentowności na sprzedaży eksportowej, jak i sytuacja wewnętrzna grupy i zmiany w jej strukturze

Poniższa tabela przedstawia strukturę sprzedaży z podziałem na rynek krajowy i zagraniczny.

Wyszczególnienie	Rok 2009		Rok 2008	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż krajowa	114 330	93,8	222 143	85,6
Sprzedaż zagraniczna	7 542	6,2	37 485	14,4
w tym:				
Austria	1 052	13,9	2 939	7,8
Czechy	79	1,0	2 522	6,7
Dania			86	0,2
Estonia	852	11,3	5 191	13,8
Holandia	2	0	1 580	4,2
Luksemburg			2	0
Niemcy	967	12,8	298	0,8
Rumunia	38	0,5	252	0,7
Słowacja	1 884	25	4 605	12,3
Słowenia	512	6,8	1 581	4,2
Szwajcaria			657	1,8
Szwecja			201	0,5
Węgry	2 140	28,4	17 207	45,9
Wielka Brytania			353	0,9
Włochy	12	0,2	11	0,03
Ukraina	4	0,05	0	0
Razem	121 872	100	259 628	100

9. Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej dostawców i odbiorców

Grupa Beef-San realizowała produkcję w oparciu zarówno o krajowe jak i zagraniczne źródła zaopatrzenia. Sytuacja finansowa spółek grupy AJPI znacznie ograniczyła wewnątrzspółnotowe nabycie surowców. Krajowy rynek zaopatrzenia w surowiec zlokalizowany był głównie w województwach podkarpackim, lubelskim oraz podlaskim. Spółki Grupy zaopatrują się w surowiec zarówno bezpośrednio od producentów żywca, jak i punktach skupu („Beef-San”) oraz w ubojniach (AJPI). Ponieważ w zakresie zaopatrzenia w surowiec istnieje wyższe ryzyko związane z sezonowością podaży i wahaniami cen surowca oraz jego specyfiką spółki Grupy nie uzależniają się od jednego lub grupy dostawców. Żaden z dostawców, ani odbiorców produktów spółek grupy, ani oferowanych przez nie towarów i usług nie osiągnął poziomu 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

10. Informacje o znaczących umowach

1. Do znaczących umów należy zaliczyć umowy kredytowe, których dokładny opis został zawarty w punkcie nr 24 sprawozdania finansowego.
2. Oprócz standardowych umów (polis) ubezpieczeniowych zawieranych przez poszczególne spółki Grupy- Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. Mysław Partner S.A. zawarły umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. z Warszawy. AJPI Sp. z o.o. nie przedłużyła umowy z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., ale wszystkie sprawy dotyczące 2008 roku i mające kontynuację w 2009 roku są realizowane.
3. W 2009 roku spółki Grupy podały informacje o umowach z dostawcami, spełniającymi kryteria znaczących umów:
 - a) Abakus Sp. z o.o. informowała o transakcjach z dostawcą surowca- spółką Zakłady Przetwórstwa Mięsnego Łukosz s.j. z siedzibą w Jaworzu, Edva s.r.o (Słowacja), PMiW Łukosz Sp. z o.o. z siedzibą w Chybiu, Indyk Śląsk Sp. z o.o. z siedzibą w Wieszowej, (Raport bieżący 25/2009),
 - b) Mysław Partner S.A. informował o transakcjach zakupu towarów od Prime Food Sp. z o.o. z siedzibą w Przechlewie (Raport bieżący nr 44/2009).
4. W 2009 roku spółki Grupy podały informacje o umowach z odbiorcami, spełniającymi kryteria znaczących umów:
 - a) Beef-San Zakłady Mięsne Mysłowice S.A.. informował o transakcjach sprzedaży swoich produktów dla Zakładu Przetwórstwa Mięsnego „Zaczyk” Zaczyk Jacek z siedzibą w Łabowej (Raport bieżący nr 20/2009 i 62/2009, 6/2010).
 - b) Beef-San Zakłady Mięsne Mysłowice S.A.. informował o transakcjach sprzedaży swoich produktów dla Zakładu Masarskiego TRIO z siedzibą w Jaśle (Raport bieżący nr 22/2009 i 62/2009, 6/2010).
 - c) Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. informowały o transakcjach sprzedaży swoich produktów dla Polomarket Sp. z o.o. z siedzibą w Pakości, FPH Multipak z siedzibą w Palowicach, Tesco (Polska) Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, (Raport bieżący nr 24/2009).
 - d) Abakus Sp. z o.o. informowała o transakcjach sprzedaży towarów dla NOVRO BT (Węgry), ZPM Łukosz s.j. z siedzibą w Jaworzu, ZPM Sława Sp. z o.o. z siedzibą w

Sławie, Edva s.r.o. (Słowacja), OU Kadrion (Estonia), PMiW Łukosz Sp. z o.o. z siedzibą w Chybiu, CSENG Kereskedelmi es Szolgal Tato kft (Węgry), Indyk Śląsk Sp. z o.o. z siedzibą w Wieszowej, ZPM Siwek z siedzibą w Gilowicach, Hyza A.S. (Słowacja) (Raport bieżący 25/2008),

e) Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. informowały o zawarciu w dniu 02.06.2009r umowy z Dystrybucją Śląską Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach na przyszłe dostawy swoich produktów i towarów (Raport bieżący 33/2009)

f) Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. ponownie informowały o transakcjach sprzedaży swoich produktów dla Polomarket Sp. z o.o. z siedzibą w Pakości (Raport bieżący nr 43/2009).

g) Mysław Partner S.A. informował o transakcjach sprzedaży swoich towarów dla FPH Multipak z siedzibą w Palowicach, ZPM JAF Sp. z o.o. z siedzibą w Palicach, (Raport bieżący nr 44/2009).

5. Ustanowienie hipotek na aktywach znacznej wartości (nieruchomościach) przez Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. celem zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w Podkarpackim Banku Spółdzielczym w Sanoku i AJPI Sp. z o.o. celem zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w ING Banku Śląskim w Katowicach (Raport bieżący nr 19/2009).
6. Nabycie aktywów znacznej wartości przez Abakus Sp. z o.o. w postaci udziałów w Zakładach Mięsnych Mysłowice Mysław Sp. z o.o. (Raport bieżący nr 21/2009).
7. Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. informowały o transakcjach sprzedaży oraz zakupu ze spółką Dera Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. (Raport bieżący nr 55/2009).
8. Ustanowienie hipotek na aktywach znacznej wartości (nieruchomościach) przez Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. i AJPI Sp. z o.o. celem zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w ING Banku Śląskim w Katowicach (Raport bieżący nr 58/2009).
9. Ustanowienie zastawów rejestrowych na aktywach znacznej wartości (środkach trwałych) przez Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. celem zabezpieczenia wierzytelności wobec Dera Poland Sp. z o.o. (Raport bieżący nr 59/2009).

11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, WNIP, nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Grupa Beef-San Zakłady Mięsne S.A. posiada oprócz wymienianych powyżej i podlegających konsolidacji również udziały i akcje w następujących spółkach nie notowanych na giełdzie:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów		% udziałów		Wartość godziwa	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
San Development	0	228	0	19	0	11
Agencja RR „KARPATY”	20	20	0,5	0,5	10	10
Wytwórnia Salami	368	368	0,23	0,23	14	14

„IGLOOMEAT-SOKOŁÓW”						
Abakus	199	-	22,12	-	3 096	-
Mysław	54 910	-	59,1		2 048	-

Wartość godziwa udziałów w tych jednostkach wykazywana jest w bilansie w pozycji inwestycje długoterminowe w pozostałych jednostkach.

Beef-San posiada także akcje spółek giełdowych- traktowane jako inwestycje krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	Ilość akcji szt		Wartość tys. zł		Różnica tys. zł
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	
Indykpol	15	15	1	1	0
P.A.Nova	113 607	113 607	2 556	2 609	-53
Razem	113 622	113 622	2 557	2 610	-53

12. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły rutynowych, wynikających z bieżącej działalności gospodarczej procesów. Do transakcji o największej łącznej wartości w 2009r należały:

- Beef-San S.A. sprzedawał ćwierci wołowe i elementy wieprzowe do spółek Grupy o wartości 1.227 tys. zł
- AJPI Sp. z o.o. dostarczała do Mysław Partner S.A. towary handlowe (gł. mięsa) o wartości 8.504 tys. zł, a kupowała towary handlowe i pozostałe o łącznej wartości 10.263tys. zł.
- Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław Sp. z o.o. dostarczały do wszystkich spółek Grupy wędliny o łącznej wartości – 37.159 tys. zł, a kupowały towary i surowce do produkcji na łączną wartość- 17.246 tys. zł.- informacje obejmujące I półrocze 2009 r.
- Abakus Sp. z o.o. dostarczał do jednostek powiązanych towar- w postaci surowca do rozbiorów i produkcji wędlin oraz świadczył usługi transportowe o łącznej wartości w -504 tys. zł., dokonał zakupów od spółek Grupy na kwotę 508 tys. zł. - informacje obejmujące I półrocze 2009 r.

Transakcje zawierane były po cenach rynkowych.

Poza powyższymi spółki grupy kapitałowej w 2009 roku zawarły z jednostkami powiązanymi umowy sprzedaży wierzytelności:

- Beef-San (Wierzyciel) sprzedał Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław (Nabywca) swoje wierzytelności wobec AJPI (Dłużnik) za łączną kwotę 908 tys. zł.
- Abakus (Wierzyciel) sprzedał Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław (Nabywca) swoje wierzytelności wobec AJPI (Dłużnik) za łączną kwotę 686 tys. zł.
- pan Marcin Wojciechowski(Wierzyciel) sprzedał Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław (Nabywca) swoje wierzytelności wobec AJPI (Dłużnik) za łączną kwotę 135 tys. zł.
- pan Marcin Wojciechowski właściciel firmy Renmar (Wierzyciel) sprzedał Zakładom Mięsnym Mysłowice Mysław (Nabywca) swoje wierzytelności wobec AJPI (Dłużnik) za łączną kwotę 19 tys. zł.

13. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek oraz udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 31.12.2009 spółki Grupy posiadały następujące zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek:

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31 grudnia 2009	Stan na 31 grudnia 2008
					tys. zł	tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe					5 213	12 375
AJPI	ING Bank Śląski	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 5 500 tys. zł	WIBOR 1M + 2,2%	31.01.2010	5 213	5.547
ZMM Mysław	ING Bank Śląski	kredyt krótkoterminowy w rachunku w wys. 5.200 tys. zł	WIBOR 1M +2,2%	28.03.2009	b.d	5.152
ZMM Mysław	PBS Sanok	Kredyt obrotowy w wys. 1.000 tys. zł	WIBOR 1M +2%	31.03.2009	b.d	1.000
Abakus	ING Bank Śląski	kredyt krótkoterminowy w rachunku w wys. 1 500 tys. zł	WIBOR 1M +2,2%	20.03.2009	b.d	676
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych					3.792	6.715
Carpatia- Meat	PBS Sanok	krótkoterminowa część kredytu inwestycyjnego w wys. 300 tys. zł	12,6%	30.04.2010	5	16
AJPI	ING Bank Śląski	krótkoterminowa część kredytu na finansowanie inwestycji w wys. 7 200 tys. zł	1,5% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych od banków do redyskonta przez NBP na 28.07.2009r- 5,625% w skali roku z czego do 1,2125 st.redyskont. ARiMR i do 0,65 st.redyskont. dłużnik	31.03.2010	1 450	1.853
AJPI	ING Bank Śląski	krótkoterminowa część kredytu obrotowego w wys. 7 000 tys. zł	WIBOR 1M +2%	24.03.2012	2 337	1 197
ZMM Mysław	ING Bank Śląski	krótkoterminowa część kredytu obrotowego w	WIBOR 1M +2%	24.03.2012	b.d	1.406

		wys. 8.200 tys. zł				
ZMM Mysław	BGŻ S.A.	krótkoterminowa część kredytu inwestycyjnego linii nIP w wys. 2.429 tys. zł	oprocentowanie kredytu wynosi w stosunku rocznym 1,5 stopy redyskontowej weksli przyjmowanych od banków do redyskonta przez NBP na 28.09.2007-7,5% w skali roku z czego 50% ARiMR i 50% dłużnik	31.07.2014	b.d	405
ZMM Mysław	PBS Sanok	Krótkoterminowa część kredytu obrotowego w wys. 5.507 tys. zł	WIBOR 1M + 3%	31.10.2011	b.d	1.477
Invest-San	Podkarpacki Bank Spółdzielczy	krótkoterminowa część kredytu inwestycyjnego w wys. 1.720 tys. zł	WIBOR 1M +2%	31.07.2013	b.d	215
Invest-San	Podkarpacki Bank Spółdzielczy	krótkoterminowa część kredytu inwestycyjnego w wys. 600 tys. zł	WIBOR 1M +1,85%	31.12.2012	b.d	120
Abakus	Getin Bank	Krótkoterminowa część kredytu obrotowego wys. 159 tys. zł.	Zmienna stopa procentowa- na dzień ustanowienia kredytu- 9,49%	25.07.2013	b.d	26
Długoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych					1 961	15 029
Carpatia- Meat	PBS Sanok	długoterminowa część kredytu inwestycyjnego w wys. 300 tys. zł	12,6%	30.04.2010	0	5
AJPI	ING Bank Śląski	długoterminowa część kredytu na finansowanie inwestycji w wys. 7 200 tys. zł	1,5% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych od banków do redyskonta przez NBP na 28.07.2009r-5,625% w skali roku z czego do 1,2125 st.redyskont. ARiMR i do 0,65 st.redyskont. dłużnik	31.03.2010	0	400
AJPI	ING Bank Śląski	długoterminowa część kredytu	WIBOR 1M +2%	24.03.2012	1 961	3.450

		obrotowego w wys. 7 000 tys. zł				
ZMM Mysław	ING Bank Śląski	długoterminowa część kredytu obrotowego w wys. 8.200 tys. zł	WIBOR 1M +2%	24.03.2012	b.d	4.039
ZMM Mysław	BGŻ S.A.	długoterminowa część kredytu inwestycyjnego linii nIP w wys. 2.429 tys. zł	oprocentowanie kredytu wynosi w stosunku rocznym 1,5 stopy redyskontowej weksli przyjmowanych od banków do redyskonta przez NBP na 28.09.2007-7,5% w skali roku z czego 50% ARiMR i 50% dłużnik	31.07.2014	b.d	1.856
ZMM Mysław	PBS Sanok	Długoterminowa część kredytu obrotowego w wys. 5.507 tys. zł	WIBOR 1M +3%	31.10.2011	b.d	3.989
Invest-San	PBS Rzeszów	długoterminowa część kredytu inwestycyjnego w wys. 1.720 tys. zł	WIBOR 1M +2%	31.07.2013	b.d	806
Invest-San	PBS Rzeszów	długoterminowa część kredytu inwestycyjnego w wys. 600 tys. zł	WIBOR 1M +1,85%	31.12.2012	b.d	360
Abakus	Getin Bank	Krótkoterminowa część kredytu obrotowego wys. 159 tys. zł.	Zmienna stopa procentowa- na dzień ustanowienia kredytu- 9,49%	25.07.2013	b.d	124

Zabezpieczenia kredytów stanowią:

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia
Kredyty krótkoterminowe				
AJPI	ING Bank Śląski	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 5.500 tys. zł	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Mysłowicach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	8.000

			hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Siemianowicach Śl. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	8.250
			weksel In blanco poręczony przez ZM Mysław, LP, Mysław Partner, Bik, Mysław Północ, Abakus, Invest-San	6.500
			zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	4.643
			weksel in blanco poręczony przez Mysław Partner i ZM Mysław zamiast Invest-San	2.250
			zastaw rejestrowy na udziałach Abakus w ZM Mysław	2.000
Kredyty długoterminowe				
Carpatia-Meat	PBS Sanok	kredyt długoterminowy inwestycyjny w wys. 300 tys. zł	hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Sanoku	500
			weksel In blanco	
AJPI	ING Bank Śląski	kredyt na finansowanie inwestycji w wys. 7 200 tys. zł	poręczenie BGK	4.800
			hipoteka zwykła na nieruchomości w Siemianowicach Śl. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	945
			przewłaszczenie środków trwałych zakupionych w ramach inwestycji wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	2 547
			hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Mysłowicach	1 500
			zastaw rejestrowy na udziałach Abakus w ZM Mysław	2.000
			przystąpienie do długu przez Abakus	550
			przystąpienie do długu przez Mysław Partner	550
			zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	3.145

AJPI	ING Bank Śląski	kredyt obrotowy w wys. 7.000 tys. zł	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Mysłowicach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	8.000
			weksel in blanco poręczony przez spółki ZM Mysław, LP, Mysław Partner, Abakus, Invest-San	5.500
			zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	3.313
			hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Siemianowicach Śl. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	10.500
			weksel in blanco poręczony przez Mysław Partner i ZM Mysław zamiast Invest-San	2.250
			zastaw rejestrowy na udziałach Abakus w ZM Mysław	2.000

W 2009 roku kredyty obsługiwane były bez większych opóźnień.

Ponadto spółki Grupy Beef-San udzieliły następujących zabezpieczeń w postaci weksli własnych opisanych w punkcie 2.2.

14. Informacje o udzielonych pożyczkach oraz udzielone poręczenia i gwarancje- ze szczególnym uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanym

Oprócz wymienionych powyżej oraz opisanych w punkcie 2.2 spółki Grupy udzieliły następujących pożyczek:

– Beef-San Zakłady Mięsne S.A. udzieliły na warunkach nieodbiegających od rynkowych, w dniu 21.04.2008r pożyczkę San Development Sp. z o.o. w wysokości 2.000 tys. zł z terminem spłaty 20.11.2009r. Spółka San Development w dniu 26.06.2009r całkowicie spłaciła w/w pożyczkę.

15. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji

W 2009 roku nie było emisji akcji.

16. Objasnienie różnic w wyniku finansowym z raportu, a wcześniejszymi publikowanymi prognozami za dany rok

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2009 rok.

17. Ocena, z uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi (szczególnie zdolności wywiązywania się ze zobowiązań) oraz określenie zagrożeń i działań jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu im przeciwdziałania

Nie ma obecnie żadnego zagrożenia regulowania przez Emitenta jego zobowiązań. W dniu 30.03.2009 roku Spółka spłaciła ostatnią-20 ratę zadłużenia, wynikającą z układu zawartego przez Emitenta z wierzycielami, zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego w Krośnie. Tym samym warunki układu Emitenta z wierzycielami zawartego w dniu 25.02.2003 roku zostały całkowicie spełnione.

Posiadane przez Spółkę dominującą inwestycje krótkoterminowe w postaci lokat bankowych, akcji spółek notowanych na GPW stanowią wystarczające zabezpieczenie utrzymania odpowiedniej płynności.

Ponieważ dnia 12.02.2010r Zarząd Beef-San ZM S.A. sprzedał panu Ryszardowi Dorsowi 909.999 udziałów w AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach w upadłości z możliwością zawarcia układu naturalnie zanikły wszystkie dotychczasowe zagrożenia związane z regulowaniem zobowiązań spółek zgromadzonych w ramach grupy AJPI.

Zarząd utrzymuje wysoki poziom płynnych środków finansowych i nie widzi obecnie zdarzeń mogących spowodować większe zagrożenia w zdolności wywiązywania się ze zobowiązań spółek obecnie wchodzących w skład grupy kapitałowej.

18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Zarząd nie podjął żadnych wiążących decyzji dotyczących ewentualnych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych związanych z przejęciami. W obecnej sytuacji rynkowej i finansowej nie przewiduje się w najbliższym okresie żadnych większych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych w branży mięsnej. Inwestycje związane z rozpoczęciem działalności w zakresie usług finansowych, prowadzone będą stopniowo i ograniczać się będą do niewielkich wartości.

19. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności z określeniem stopnia ich wpływu na wynik

W ocenie Zarządu głównymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięty w 2009 roku wynik finansowy były opisane szczegółowo w punkcie 4:

-czynniki zewnętrzne, do których należy zaliczyć:

1. Sytuację makroekonomiczną- kryzys finansowy, przekładająca się na sytuację finansową poszczególnych podmiotów gospodarczych. Duże wahania kursów walut, niestabilność rynków finansowych, usztywnienie polityki instytucji kredytujących obarczają dużym błędem wszelkie analizy i prognozy, zwiększając ryzyko podejmowanych działań.

2. Zmiany cen głównych surowców – mięsa wieprzowego, wołowego, drobiowego. Ceny te podlegają okresowym wahanom, co ma wpływ na uzyskiwane marże na produktach gotowych.
3. Zmiany w dostępności do surowca. Notowane w Polsce najniższe od 25 lat pogłowie trzody chlewnej spowodowało trudności w zaopatrzeniu w surowiec krajowy. Z kolei wzrost kursu euro, spowodował zwiększenie cen surowca z importu.
4. Zmiany kursu PLN/EURO. W zakresie eksportu mocna złotówka wpływała niekorzystnie na marże realizowane przy sprzedaży wołowiny do krajów Europy Zachodniej i mocno ograniczała eksport w pozostałych spółkach grupy. Z drugiej strony, niski kurs euro stwarza możliwość importu pewnych elementów mięsnych z krajów Unii, zwłaszcza w sytuacji braku lub wysokich cen tych elementów na rynku krajowym.
5. Pozostała sytuacja makroekonomiczna, do której należy zaliczyć przede wszystkim kształtowanie się produktu krajowego brutto, poziom inflacji, poziom stóp procentowych, stopa bezrobocia, kursy walut.

- **czynniki wewnętrzne**, a przede wszystkim:

1. Znaczne pogorszenie sytuacji finansowej spółki rozbiorowej AJPI i Zakładów Mięsnych Mysłowice Mysław skutkujące wprowadzeniem upadłości z możliwością zawarcia układu.
2. Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku w spółce Mysław Partner S.A.
3. W wyniku pożaru, jaki miał miejsce w Zakładach Mięsnych Mysłowice-Mysław Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach w dniu 6 sierpnia 2009 roku ucierpiały pomieszczenia i maszyny wykorzystywane przez AJPI sp. z o.o. Z tej przyczyny organ nadzoru sanitarnego wydał nakaz wstrzymania działalności AJPI Sp. z o.o. Spółka zawarła umowę dzierżawy hali produkcyjnej i ciągu technologicznego z ZMS Jandar Sp. z o.o., z mocą od 7 sierpnia 2009 w celu prowadzenia dalszej działalności. Niewątpliwie działalność ta będzie mniej rentowna z uwagi na dodatkowe koszty z tym związane.
4. Działania Zarządów Spółek Grupy AJPI, które doprowadziły do faktycznego ustania kontroli Beef-San S.A. nad częścią (bardziej rentowną) spółek z tej grupy, co miało znaczący wpływ nie tylko na wyniki finansowe, ale także na całą strukturę Grupy i zakres jej działalności operacyjnej. Podjęte środki zaradcze nie pozwoliły odzyskać kontroli na spółkami Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. oraz Abakus Sp. z o.o. Wobec powyższego Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia procedury sprzedaży 900.999 udziałów w AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach w trybie publicznego zaproszenia do składania ofert, którą ostatecznie sfinalizowano w dniu 12 lutego 2010 r. sprzedając ww. udziały panu Ryszardowi Dors za kwotę 100.000 zł.

20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa, opis perspektyw, rozwoju działalności co najmniej do końca następnego roku z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej odzwierciedlają ogólną sytuację w branży mięsnej oraz trudną sytuację wewnątrz grupy.

W ocenie Zarządu do najistotniejszych **czynników zewnętrznych** mających wpływ na sytuację Grupy w przyszłości należy zaliczyć:

1. Sytuację makroekonomiczną- wychodzenie z kryzysu finansowego, przekładające się na sytuację finansową poszczególnych podmiotów gospodarczych, kształtowanie się kursów walut, stabilność rynków finansowych, polityka instytucji kredytujących.
2. Zmiany cen surowców – głównie mięsa wołowego. Ceny te podlegają okresowym wahaniom, co ma wpływ na uzyskiwane marże na produktach gotowych.
3. Zmiany w dostępności do surowca.
4. Zmiany kursu PLN/EURO. W zakresie eksportu mocna złotówka wpływała niekorzystnie na marże realizowane przy sprzedaży wołowiny do krajów Europy Zachodniej. Z drugiej strony, niski kurs euro stwarza możliwość importu pewnych elementów mięsnych z krajów Unii, zwłaszcza w sytuacji braku lub wysokich cen tych elementów na rynku krajowym.
5. Pozostała sytuacja makroekonomiczna, do której należy zaliczyć przede wszystkim kształtowanie się produktu krajowego brutto, poziom inflacji, poziom stóp procentowych, stopa bezrobocia, kursy walut.

Do **czynników wewnętrznych** kształtujących sytuację Grupy Kapitałowej w 2010 roku będą należały przede wszystkim:

1. Powodzenie działań powodujących uporządkowanie struktur grupy w ramach planowanych podstawowych zakresów działalności- kontynuacji działalności w branży mięsnej (głównie produkcja i handel mięsem wołowym) oraz wprowadzeniem nowego rodzaju działalności- szeroko rozumianych usług na rynku finansowym.
2. Działania polegające na urentownieniu działalności operacyjnej w branży mięsnej (produkcyjno-handlowej) - analiza rentowności poszczególnych placówek handlowych i produkowanych oraz sprzedawanych asortymentów, restrukturyzacja kosztów.
3. Zakres prac oraz szybkość wprowadzania nowej strategii w zakresie działalności na rynkach finansowych- powodzenie pierwszych działań pilotażowych, przebranżowienie obecnych pracowników, pozyskanie nowych pracowników, tempo prac związanych z aspektami formalno-prawnymi założonych działań.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupy

W 2009 roku nie nastąpiły żadne zasadnicze zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupy

22. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego, zasady powoływania i odwoływania Zarządu, uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do decyzji o emisji lub wykupie akcji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki dominującej „Beef-San” S.A., który działał w składzie:

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

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

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 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.

23. Umowy zawarte między Emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia

Emitent nie zawierał z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia.

24. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta należnych każdej osobie Zarządu i Nadzoru

„Beef-San” Zakłady Mięsne S.A.

Wynagrodzenie wypłacone w 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Jerzy Biel- Prezes Zarządu- 274,7 tys. zł
- Cecylia Potera- Prokurent- 122,7 tys. zł

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w roku 2009 wyniosło odpowiednio:

- Lucjan Piłśniak- Przewodniczący RN do 22.04.2009r- 0,0 tys. zł
- Lesław Wojtas- Zastępca Przewodniczącego RN do 25.05.2009r- 1,5 tys. zł
- Grzegorz Rysz- Sekretarz RN do 27.05.2009r, Przewodniczący RN od 27.08.2009r- 12 tys. zł oraz 67,2 tys. zł z tytułu obsługi prawnej
- Maciej Frankiewicz- Członek RN do 22.04.2009r i od 27.08.2009r- 5,4 tys. zł
- Anna Piłśniak- Członek RN do 27.08.2009r- 5,4 tys. zł
- Janina Budzińska- Członek RN od 22.04.2009r do 10.07.2009r- 3,4 tys. zł
- Paweł Kołodziejczyk- Członek RN od 22.04.2009r do 25.05.2009r, Z-ca Przewodniczącego RN od 27.08.2009r- 6,9 tys. zł
- Urszula Piłśniak - Członek RN od 22.04.2009r do 27.08.2009r- 5,4 tys. zł
- Michał Tarnawski- Przewodniczący RN od 22.04.2009r do 27.05.2009r- 3,0 tys. zł
- Bogusław Stabryła- Członek RN od 27.08.2009r- 5,4 tys. zł
- Joanna Szajnowska- Sekretarz RN od 27.08.2009r- 5,4 tys. zł

Poza powyższymi składnikami wynagrodzeń osoby nadzorujące nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w Spółkach Grupy Kapitałowej otrzymali:

- Jerzy Burtan- 15,3 tys. zł
- Zygmunt Winnicki- 38,7tys. zł
- Marcin Kołtun- 36,6 tys. zł

Wynagrodzenia osób związanych z osobami zarządzającymi i nadzorującymi- Grażyna Rysz- 31,7 tys. zł

„Carpatia-Meat” Sp. z o.o.

Wynagrodzenie wypłacone w 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Jerzy Burtan- Prezes Zarządu- 15,3 tys. zł

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Żadna z osób z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz osoby z nimi związane nie otrzymały w 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

„Duet” Sp. z o.o.

Wynagrodzenie wypłacone w 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Zygmunt Winnicki- Prezes Zarządu- 38,7 tys. zł

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Żadna z osób z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz osoby z nimi związane nie otrzymały w 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

AJPI Sp. z o.o.

Wynagrodzenie wypłacone w 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Teresa Jochemczyk- Prezes Zarządu- 63,5 tys. zł (umowa o pracę)
- Marcin Kołtun- Prokurent do 09.01.2009r- 4,3 tys. zł z tytułu umowy o pracę (dyrektora finansowego)
- Lucjan Piłśniak- Prokurent od 14.01.2009r do 21.09.2009r- 0 zł

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki oprócz:

- Marcin Kołtun- 2,85 tys. zł z tytułu prowadzonej działalności (Biuro Rachunkowe)

Następujące osoby z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta otrzymały w 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki:

- Michał Tarnawski- 97,45 tys. zł z tytułu obsługi prawnej (w okresie, kiedy zasiadał w RN)

Osoby zwiane z członkami Zarządu i Rad Nadzorczych spółki dominującej nie otrzymały w 2009 roku wynagrodzenia z tej spółki

Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o.- dane za I półrocze 2009r

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Teresa Jochemczyk- Prezes Zarządu do 08.05.2009r, Prokurent od 08.05.2009r- 0,00 tys. zł
- Marcin Kołtun- Prokurent do 21.01.2009r- 0 zł,
- Lucjan Piłśniak- Prokurent do 07.05.2009r, Prezes Zarządu od 08.05.2009r- 93,7 tys. zł (umowa o pracę)

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki, z wyjątkiem:

- Teresa Jochemczyk- w ramach prowadzonej działalności gospodarczej Usługi Marketingowe i Zarządcze- 120 tys. zł,

- Marcin Kołtun- w ramach prowadzonej działalności gospodarczej- Biuro Rachunkowe- 20,25 tys. zł.

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w I półroczu 2009 roku wyniosło odpowiednio:

- Anna Piłśniak- Przewodnicząca RN od 25.02.2009r - 71,2 tys. zł
- Urszula Piłśniak- Członek RN od 25.02.2009r do 30.06.2009r - 42,4 tys. zł
- Katarzyna Unger- Członek RN od 25.02.2009r - 52,3 tys. zł.
- Ryszard Dors- Członek RN od 30.06.2009r- 0,00 zł

Poza powyższymi składnikami wynagrodzeń osoby nadzorujące nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki, z wyjątkiem:

- Ryszard Dors w ramach prowadzonej działalności gospodarczej Firma Usługowo-Handlowa „Dors” Ryszard Dors – 40,74 tys. zł netto (suma transakcji sprzedaży towarów) oraz jako udziałowiec Dors Sp. z o.o. sprzedał Spółce towary handlowe za wartość netto 431,25 tys. zł.

Ponadto następujące osoby z Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej „Beef-San” S.A. otrzymały świadczenia finansowe:

- Lucjan Piłśniak- j.w.
- Urszula Piłśniak- j.w.
- Anna Piłśniak- j.w.
- Janina Budzińska- 13 tys. zł (umowa o pracę).
- Michał Tarnawski- 47,26 tys. zł z tytułu obsługi prawnej

Osoby zwiane z członkami Zarządu i Rad Nadzorczych spółki dominującej otrzymały w I półroczu 2009 roku następujące wynagrodzenie:

- Jadwiga Pilśniak- 7,98 tys. zł (umowa o pracę)
- Eugeniusz Pilśniak- 7,00 tys. zł (umowa o pracę) i 0,5 tys. zł (w ramach działalności gospodarczej Pilmar s.j.)

Mysław Partner S.A.

Wynagrodzenie wypłacone w 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Teresa Jochemczyk- Prezes Zarządu od 25.02.2009r- 0 zł
- Katarzyna Unger- Prezes Zarządu do 25.02.2009r, Prokurent od 25.02.2009r-33,17 tys. zł (umowa o pracę)
- Zbigniew Bączkowski- Prokurent – 33,22 tys. zł.(umowa o pracę)

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w 2009 roku wyniosło odpowiednio:

- Lucjan Pilśniak-Członek RN- 0 tys. zł
- Marcin Kołtun- Członek RN do 29.01.2009r- 0 zł,
- Teresa Jochemczyk- Członek RN do 25.02.2009r- 0 zł,
- Irena Król- Członek RN - 0 zł
- Anna Michalik- Członek RN do 29.01.2009r - 0 zł.
- Celina Helbik- Członek RN od 29.01.2009r-0zł
- Janina Budzińska- Członek RN od 29.01.2009r- 0 zł
- Krystyna Pustelnik- Członek RN od 25.02.2009r- 8,5 tys. zł (umowa o pracę)

Poza powyższymi składnikami wynagrodzeń osoby nadzorujące nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Żadna z osób z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz osoby z nimi związane nie otrzymały w 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

Invest-San Sp. z o. o.- dane za I półrocze 2009r

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Zbigniew Augustyn- Prezes Zarządu-0,00 zł.

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Żadna z osób z Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej „Beef-San” S.A. nie otrzymały świadczeń finansowych z tej spółki.

Żadna z osób związanych z osobami z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymały w I półroczu 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

LP S.A. - dane za I półrocze 2009r

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Irena Król- Prezes Zarządu - 0,00 zł

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w roku I półroczu 2009 wyniosło odpowiednio:

- Lucjan Piłśniak- Przewodniczący RN-0,00 zł
- Grażyna Zbroińska- Członek RN- 0,00 zł
- Marcin Kołtun- Członek RN- 0,12 tys. zł tytułu prowadzonej działalności- prowadzenie ksiąg rachunkowych
- Teresa Jochemczyk- Członek RN- 0,00 zł
- Anna Michalik Członek RN -0,00 zł.

Poza powyższymi składnikami wynagrodzeń osoby nadzorujące nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki

Osoby z Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej „Beef-San” S.A. nie otrzymały świadczeń finansowych z tej spółki w I półroczu 2009r.

Żadna z osób związanych z osobami z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymały w I półroczu 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

Abakus Sp. z o.o. - dane za I półrocze 2009r

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Renata Wojciechowska- Prezes Zarządu do 01.06.2009r, Prokurent od 01.06.2009r- 47,76 tys. zł (umowa o pracę)
- Monika Kłębek- Członek Zarządu – 16,8 tys. zł (umowa o pracę)
- Lucjan Piłśniak- Prezes Zarządu od 01.06.2009r- 0 zł.

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Ponadto następujące osoby z Zarządu Spółki dominującej „Beef-San” S.A. otrzymały świadczenia finansowe:

- Michał Tarnawski- 32,82 tys. zł z tytułu obsługi prawnej

Żadna z osób związanych z osobami z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymały w I półroczu 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

Kruta Slezsko s.r.o. - dane za I półrocze 2009r

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2009 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Marcin Wojciechowski- Prezes Zarządu- 0,00 zł.

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Żadna z osób z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz osoby z nimi związane nie otrzymały w I półroczu 2009 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Jednostka	Liczba akcji/udziałów		Wartość nominalna akcji/udziałów	Procentowy udział w kapitale Grupy	
	31.12.2009	31.12.2008		31.12.2009	31.12.2008
„Carpatia Meat” Sp. z o.o.	4 750	4 750	2 375 000	99,58 %	99,58 %
„Duet” Sp. z o.o.	999	999	49 950	99,99 %	99,99 %
AJPI Sp. z o.o.	900 999	900 999	45 049 950	99,9988 %	99,9988%

W skład Grupy AJPI wchodziły w okresie sprawozdawczym następujące spółki zależne-pośrednio zależne od „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A.

Jednostka	Liczba akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów	Procentowy udział w kapitale Grupy AJPI		Uwagi
			31.12.2009	31.12.2008	
Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o.	92 910 (+90 umorzonych)	9 300 000	59,1%	100%	Zarejestrowane podniesienie kapitału 21.04.2009r, oraz 11.12.2009r
LP S.A.	5 000	500 000	0%	100%	Połączenie z AJPI 29.01.2009r
Invest-San Sp. z o.o. (poprzez ZMM Mysław Sp. z o.o.)	4 100	2 050 000	0%	100%	Połączenie z Mysław- 28.01.2009r
Mysław Partner S.A.	275 000	2 750 000	99,99%	99,99%	Zarejestrowane podniesienie kapitału 25.02.2009r, uchwała- 29.12.2008r
Abakus Sp. z o.o.	900	900 000	22,12%	100%	Zarejestrowane podniesienie kapitału 08.07.2009 oraz 23.10.2009r
Kruta Slezsko s.r.o. (poprzez Abakus Sp. z o.o.)	1	4 500 000 CZK	22,12%	100%	

Jednostka	Liczba akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów	Procentowy udział w głosach na zgromadzeniu akcjonariuszy/udziałowców		Uwagi
			31.12.2009	31.12.2008	
Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o.	92 910 (+90 umorzonych)	9 300 000	32,5%	100%	Zarejestrowane podniesienie kapitału 21.04.2009r, oraz 11.12.2009r
LP S.A.	5 000	500 000	0%	100%	Połączenie z AJPI 29.01.2009r
Invest-San Sp. z o.o. (poprzez ZMM Mysław Sp. z o.o.)	4 100	2 050 000	0%	100%	Połączenie z Mysław- 28.01.2009r
Mysław Partner S.A.	275 000	2 750 000	99,99%	99,99%	Zarejestrowane podniesienie kapitału 25.02.2009r,
Abakus Sp. z o.o.	900	900 000	22,12%	99,5%	Zarejestrowane podniesienie kapitału 08.07.2009 oraz 23.10.2009r
Kruta Slezsko s.r.o. (poprzez Abakus Sp. z o.o.)	1	4 500 000 CZK	22,12%	100%	

Ponadto Abakus posiada 87% udziałów w spółce HunPol, ponieważ spółka ta nie prowadzi obecnie działalności, a wartość nabycia (bilansowa) udziałów jest niewielka, oraz występują obiektywne trudności w otrzymaniu danych do konsolidacji, sprawozdania finansowego tej spółki nie konsolidowano. Łączną liczbę i wartość nominalną wszystkich akcji i udziałów Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz osób zarządzających i nadzorujących jednostki powiązane Emitenta na dzień 31.12.2009r przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej Emitenta	Firma Spółki	Stanowisko w Spółkach Grupy	Liczba akcji/udziałów	Wartość nominalna udziałów/akcji w zł	Procentowy udział w kapitale Spółki	Zmiany w stosunku do stanu na
					31.12.2009	31.12.2008r
Biel Jerzy	Beef-San	Prezes Zarządu Beef-San	404 999	404 999	0,77%	bz
Potera Cecylia	Beef-San	Prokurent Beef-San	1 850	1 850	0,004%	bz
Rysz Grzegorz	Beef-San	Sekretarz RN Beef-San do 27.05.09. Przewodniczący RN od 27.08.09	7 500	7 500	0,014%	bz
Frankiewicz Maciej	Beef-San	Członek RN Beef San do 22.04.09 i od 27.08.09	0	0	0%	bz
Kołodziejczyk Paweł	Beef-San	Członek RN Beef San od 22.04.09 do 25.05.09 i od 27.08.09	0	0	0%	bz
Stabryła Bogusław	Beef-San	Członek RN Beef San od 27.08.09	0	0	0%	bz
Szajnowska Joanna	Beef-San	Sekretarz RN Beef San od 27.08.09	0	0	0%	bz
Jochemczyk Teresa	Beef-San	Prezes AJPI, Prezes Mysław do 08.05.09, Prokurent Mysław od 08.05.2009r, Prezes Mysław Partner od 25.02.09, Członek RN Mysław Partner do 25.02.09, LP do 29.01.09	2 082 116	2 082 116	3,98%	bz
	Mysław Partner		1	10	0,01%	bz

26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA

Na dzień 31.12.2009 lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

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

27. Informacje o znanych Emitentowi umowach (także zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których nastąpiły zmiany w proporcjach posiadanych akcji

W 2009 roku miały miejsce następujące transakcje zmieniające proporcje posiadanych akcji:

- 20.01.2009r Lucjan Pilśniak –Przewodniczący Rady Nadzorczej poinformował, że w dniach od 06.01.2009r do 13.01.2009r Bank PKO BP S.A. zbył w jego imieniu i na jego rzecz 864.900 sztuk akcji. Posiada on obecnie 28.060.705 akcji, co stanowi 53,69% kapitału zakładowego spółki (Raport bieżący 1/2009).
- 29.01.2009r Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie, Niemcy, działając w imieniu DWS Polska TFI S.A. zawiadomił, że posiadana przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez DWS Polska TFI S.A. ilość akcji ZM Beef-San S.A. obniżyła się do poziomu 3,52% w kapitale zakładowym spółki. (Raport 4/2009).
- 12.06.2009r Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku nabył w dniu 12.06.2009r na rynku wtórnym w wyniku zlecenia pakietowego 5.226.000 sztuk akcji. Po dokonaniu transakcji PBS w Sanoku posiada 5.226.050 sztuk akcji, co stanowi 10,0001% kapitału zakładowego spółki.(Raport 34/2009).
- 16.06.2009r pan Lucjan Pilśniak poinformował, że w dniu 12.06.2009r zbył 28.060.705 sztuk akcji. Jego stan posiadania spadł z 28.060.705 akcji, co stanowiło 53,69% kapitału zakładowego spółki do 0%. (Raport bieżący 35/2009).
- 18.06.2009r 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 15.06.2009r nabył 5.226.000 sztuk akcji Beef-San i posiada obecnie 5.226.000 sztuk akcji, co stanowi 10% kapitału zakładowego Spółki. (Raport 37/2009).
- 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).
- 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).

Zarząd nie posiada informacji o innych umowach w wyniku, których nastąpiły zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

28. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia, opis uprawnień

Spółka nie posiada papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia.

29. Informacje o systemie kontroli akcji pracowniczych

W Spółce nie ma systemu kontroli akcji pracowniczych.

30. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji

Powyższe ograniczenia nie występowały.

31. Informacje o umowie z biegłym rewidentem

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza stosownie do upoważnienia wynikającego ze Statutu Spółki Art. 12 pkt. 3e.

Wybrano firmę Biuro Usług Księgowych „Bilans” Stanisława Ozga z siedzibą w Katowicach, ul. Armii Krajowej 151. Spółka Biuro Usług Księgowych „Bilans” Stanisława Ozga jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 750. Spółka ta prowadziła wcześniej przegląd sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za półrocze 2008 roku oraz za półrocze 2009 roku oraz badanie sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2008. Spółka zawarła z Biurem Usług Księgowych „Bilans” umowy na badanie jednostkowe i skonsolidowane wg MSR/MSSF w dniu 05.06.2009r.. Przewidywany umowami zakres przeglądu objął sprawdzenie prawidłowości rozliczeń w takim zakresie, jaki Zleceniobiorca uznaje za niezbędny do wydania opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność Zleceniodawcy.

Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego wyniosła 14 tys. zł. netto.

Za przeprowadzony przegląd półroczny łączna wysokość wynagrodzenia za sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane wyniosła 8 tys. zł. netto. Ponadto audytor w roku 2009 otrzymał wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych spółek Grupy w wysokości 56 tys. zł netto, oraz za przegląd półroczny sprawozdań finansowych poszczególnych spółek Grupy w wysokości 30 tys. zł netto.

Sanok, 16.03.2010r

Jerzy Biel- Prezes Zarządu
Cecylia Potera- Prokurent