

OPINIA**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA*****Dla Akcjonariuszy BEEF-SAN Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką wiodącą jest Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą w Sanoku przy ul. Mickiewicza 29, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującego:

- *skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę* **148.532 tys. zł**
- *skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie* **38.065 tys. zł**
- *zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujący zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. o kwotę* **37.774 tys. zł**
- *skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku o kwotę* **4.278 tys. zł**
- *dodatkowe informacje i objaśnienia.*

Za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z przyjętą polityką rachunkowości, odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. Obowiązki z tym związane obejmują zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem i rzetelną prezentacją skonsolidowanych sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie prawidłowej polityki, zasad rachunkowości oraz dokonanie uzasadnionych szacunków księgowych.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku i rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki Dominującej, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje, dane finansowe Spółki Dominującej ze zbadanego sprawozdania finansowego oraz trzech Spółek zależnych, których sprawozdania finansowe były badane przez biegłych rewidentów.

Zbadane Spółki zależne dwie i spółka dominująca, otrzymały pozytywną opinię biegłych rewidentów. Jedna spółka AJPI Spółka z o.o. otrzymała opinię pozytywną z objaśnieniem, iż na koniec 2008 utraciła płynność finansową (wskaźnik płynności ogólnej wynosi 0,3) oraz, że zarząd Spółki AJPI przygotowuje wniosek do sądu o otwarcie postępowania układowego z wierzycielami. Przed dniem napisania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Beef-San S.A., biegli otrzymali informację o złożeniu w dniu 23.04.2009 w Sądzie Rejonowym Katowice Wschód w Katowicach wniosku o otwarcie postępowania układowego. Majątek AJPI Spółka z o.o. na dzień 31.12.2008 stanowi 88,9% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Jednostka dominująca Beef-San S.A., która posiada 99,9% Kapitału w AJPI Spółka z o.o. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2008, utworzyła odpis aktualizacyjny na całą kwotę nabytych udziałów w AJPI Spółka z o.o.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2008 odniesiono na wynik ustaloną przy nabyciu udziałów wartość firmy AJPI Spółka z o.o.. Pozostałe dwie Spółki zależne nie wykazały utraty wartości na dzień 31.12.2008 rok.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem wyżej opisanych ustaleń zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa,

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Stanisława OZGA
Biegły Rewident
nr ewidencyjny 5773/3146



Biuro Usług Księgowych **BILANS**
w Katowicach
wpisane na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 750.

Katowice, dnia 29.04.2009 rok

*Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za 2008 rok*

*Grupa Kapitałowa
„BEEF – SAN” Zakłady Mięsne S.A.*

Katowice, dnia 29 kwiecień 2009 roku

I. Informacja o Spółce.

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej jest „Beef – San” Zakłady Mięsne S.A. „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą w Sanoku przy ul. Mickiewicza 29, została utworzona aktem notarialnym repetytorium A nr 1098/91 z dnia 11.12.1991 roku. Spółka dominująca wpisana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000069391 w dniu 06.12.2001 roku.

Spółka powołana została na czas nieoznaczony.

Spółka dominująca posiada numer:

REGON: 370014314

NIP: 687-000-54-96

Przedmiotem działalności Spółki dominującej jest:

- PKD 15 działalność produkcyjna w zakresie przetwórstwa mięsnego,
- PKD 52 handel detaliczny i hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi ,
- PKD 51 sprzedaż hurtowa zwierząt żywych,
- PKD 71 usługi w zakresie wynajmu.

Przedmiotem działalności Spółek zależnych są te same rodzaje działalności, które realizuje Spółka dominująca.

Kapitał Zakładowy – Akcyjny Spółki na dzień 31.12. 2008 roku wynosi **52.260.000,00 zł** składa się z:

akcji serii A	775.000
serii B	775.000
serii C	1.550.000
serii D	1.660.000
serii E	34.550.000
serii F	<u>13.000.000</u>
razem	52.260.000

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 1,00 zł

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5,0% akcji kapitału jest podany w informacji na stronie 28 i 29, do sprawozdania finansowego. Akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie uchwałą nr 110/2004 Zarządu GWP S.A. w Warszawie z dnia 30.04.2004 roku.

W roku badanym ilość akcji nie uległa zmianie.

Zarząd Spółki Dominującej

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki „Beef-San”, który pełnił obowiązki w składzie:

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki „Beef-San”, który pełnił obowiązki w składzie:

Jerzy BIEL – Prezes Zarządu,
Marcin KOŁTUN – Viceprezes Zarządu ds. Finansowych,
Prokurentem Spółki jest Cecylia POTERA- Główny Księgowy.

Pan Marcin KOŁTUN złożył rezygnację z członka Zarządu z dniem 26.09.2008 roku

Rada Nadzorcza, której skład uległ zmianie na dzień 31.12.2008 roku składa się:

Lucjan PILŚNIAK – Przewodniczący Rady,
Lesław WOJTAS – Zastępca Przewodniczącego Rady,
Grzegorz RYSZ – Sekretarz Rady,
Maciej FRANKIEWICZ – Członek Rady,
Anna PILŚNIAK – Członek Rady.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 15 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało wyboru na członka Rady Macieja Frankiewicza. W dniu 27 marca 2008 roku złożył rezygnację z członka Rady Nadzorczej Joanna Schmid, na to miejsce Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12.05.2008 roku powołało na członka Rady Annę Pilśniak.

Wyżej podane zmiany pochodzą z raportów bieżących roku 2008.

Po dniu bilansowym skład Rady uległ dalszej zmianie.

W dniu 22 kwietnia 2009 roku podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano zmiany w składzie Rady oraz ilości jej członków. Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

Michał TARNOWSKI – Przewodniczący Rady,
Lesław WOJTAS – Zastępca Przewodniczącego,
Grzegorz RYSZ – Sekretarz Rady,
Janina BUDZIŃSKA – Członek Rady,
Paweł KOŁODZIEJCZYK – Członek Rady,
Anna PILŚNIAK – Członek Rady,
Urszula PILŚNIAK – Członek Rady.

II. Sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12., 2008 r.
które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 148.532 tys. zł
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r.
do 31.12.2008 r., wykazujące stratę netto w kwocie 38.065 tys. zł
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, które wykazuje zmniejszenie
kapitału do stanu z dnia 01.01.2008 roku o kwotę 37.774 tys. zł
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2008, które wykazuje
zmianę zmniejszenia o kwotę 4.279 tys. zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

III. Informacje o podmiocie badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok.

1. **Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku** przeprowadziło Biuro Usług Księgowych „BILANS” w Katowicach ul Armii Krajowej 151, które jest upoważnionym podmiotem do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 750 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Biura, badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała – Biegły Rewident Stanisława Ozga nr ewidencyjny 5773/3146 W badaniu uczestniczył Leszek Chołuj - asystent.

BUK „BILANS” zostało wybrane w dniu 08.08.2008 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przez Radę Nadzorczą Spółki Dominującej. Badanie tego sprawozdania przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej dnia 08.08.2008 r. z Zarządem Spółki Dominującej.

2. **Deklaracja niezależności.**

Biuro Usług Księgowych „BILANS” oraz biegli rewidentzi przeprowadzający badanie, spełniają warunki określone w art. 66, ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

3. **Dostępność danych i oświadczenia otrzymane.**

Zarząd Spółki Dominującej udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam w dniu 27 kwietnia 2009 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym, a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałoby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W oświadczeniu tym Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. **Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.**

Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez AdAc Badanie Sprawozdań Finansowych (Audyt) – Doradztwo Podatkowe – Księgowość Spółka z o.o. w Krakowie z siedzibą przy ul. Bronowicka 42 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w dniu 20.06.2008 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2007 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w lipcu 2008 roku.

Zgłoszono do publikacji w Monitorze Polskim B w miesiącu lipcu 2008 roku.

Księgi rachunkowe na dzień 01 stycznia 2008 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia z dnia 31.12.2007 roku.

IV. Sytuacja finansowa

Działalność gospodarczą grupy kapitałowej, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31.12.2008 roku i rok poprzedni charakteryzują niżej podane wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki.

1. Skonsolidowany bilans.

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2007	31.12.2008
AKTYWA TRWAŁE	123.082	107.320
Wartości niematerialne i prawne	667	499
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11.492	576
Rzeczowe aktywa trwałe	108.448	103.785
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	1.154	981
Długoter. rozlicz. międzyokr. – aktyw z tyt. odroczonego podatku	1.321	1.479
AKTYWA OBROTOWE	59.925	41.212
Zapasy	18.111	7.708
Należności krótkoterminowe	23.739	19.792
Inwestycje krótkoterminowe	17.725	13.363
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	350	349
AKTYWA RAZEM:	183.007	148.532
PASYWA (w tys. zł)		
KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)	93.932	54.916
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki domin.	92.677	54.904
Kapitał mniejszości	1.255	7
Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0	5
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	89.075	93.616
Rezerwy na zobowiązania	1.026	870
Zobowiązania długoterminowe	20.398	17.780
Zobowiązania krótkoterminowe	57.113	63.272
Rozliczenia międzyokresowe	10.538	11.694
RAZEM PASYWA:	183.007	148.532

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	31.12.2007	31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	260.351	259.628
Koszty działalności operacyjnej	253.573	278.990
Zysk ze sprzedaży	6.778	(19.362)
Pozostałe przychody operacyjne	1.727	2.309
Pozostałe koszty operacyjne	2.056	3595
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0	0
Koszty restrukturyzacji	0	0
Zysk na działalności operacyjnej	6.449	(20.648)
Przychody finansowe	1.203	1.609
Koszty finansowe	3.195	8.342
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0	10.921
Zysk przed opodatkowaniem	4.457	(38.308)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3.479	(38.066)
Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto, przypadający:		
- akcjonariuszom podmioty dominującego	3.454	(38.065)
- akcjonariuszom mniejszościowym	(25)	(1)

3. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe.

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2007 i 2008 charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawarty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2007	2008
przychody ze sprzedaży (w tys. zł)		260.351	259.628
wynik finansowy netto (w tys. zł)		3.454	(38.065)
kapitały własne (tys. zł)		93.930	54.916
suma aktywów (tys. zł)		183.007	148.532
rentowność majątku (ROA) (%)	Wynik finansowy netto- suma aktywów na koniec okresu	1,9	(25,6)
rentowność kapitału własnego (ROA) (%)	Wynik finansowy netto – kapitały własne na początek okresu	3,8	(40,5)
rentowność brutto sprzedaży (%)	Wynik ze sprzedaży – przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,6	(7,4)
płynność – wskaźnik płynności I a	Aktywa obrotowe ogółem – zobowiązania krótkoterminowe	1,0	0,65

<i> płynność wskaźnik płynności III a</i>	<i> Środki pieniężne – zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i> 0,3</i>	<i> 0,2</i>
<i> szybkość obrotu należności (w dniach)</i>	<i> Należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni – przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	<i> 29,0</i>	<i> 25,1</i>
<i> okres spłaty zobowiązań (w dniach)</i>	<i> zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / wartość sprzedanych towarów i materiałów+ koszt wytworzenia sprzedanych produktów</i>	<i> 51,9</i>	<i> 59,4</i>
<i> trwałość struktury finansowania (%)</i>	<i> kapitały własne + rezerwy długoterminowe – zobowiązania długoterminowe / suma pasywów</i>	<i> 62,6</i>	<i> 49,0</i>
<i> obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</i>	<i> (zobowiązania ogółem / pasywa ogółem</i>	<i> 48,7</i>	<i> 63,0</i>
<i> wynik finansowy na 1 akcję</i>	<i> Wynik finansowy netto ilość wyemitowanych akcji</i>	<i> 0,07</i>	<i> (0,73)</i>

4. Komentarz do wskaźników.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów obniżyły się o 0,3%. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i ogólne Zarządu wzrosły o 10,0%.

Uzyskane w badanym okresie relacje przychodów do kosztów działalności podstawowej spowodowało stratę na sprzedaży w wysokości 19.362 tys. zł. Na pozostałych działalnościach, również poniesiono stratę co w łącznej kwocie strata netto wynosi 38.065 tys. zł.

W badanym okresie wartość majątku obniżyła się o 18,8% w stosunku do okresu poprzedniego.

Zmianom uległy następujące wskaźniki:

Rentowność majątku w okresie poprzednim dodatnia 1,9%
w roku 2008 ujemna 25,6%,

Rentowność kapitału w okresie poprzednim dodatnia 3,8%
w roku 2008 ujemna 40,5%,

Rentowność brutto ze sprzedaży w okresie poprzednim dodatnia 2,6%
w roku 2008 ujemna 7,4%.

W badanym okresie odnotowano również obniżenie wskaźnika płynności.

Płynność bieżąca w 2007 roku wyniosła 1,0
w 2008 roku 0,65

Wskaźnik ściągальności należności w badanym okresie wykazuje poprawę i wynosi 25,1 dnia, w okresie poprzednim 29,0 dnia. Natomiast wydłużył się cykl spłaty zobowiązań z 51,9 dnia w okresie poprzednim do 59,4 dnia w 2008 roku.

Wzrosło również zadłużenie majątku z 48,7% w 2007 roku do 63,0% w okresie bieżącym.

5. Kontynuowanie działalności gospodarczej.

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe Spółek zależnych stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2008 roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz Spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby sugerować, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2008 roku.

Zwracamy jednak uwagę, że Spółka AJPI Spółka z o.o. otrzymała opinię pozytywną z objaśnieniem, iż na koniec 2008 utraciła płynność finansową (wskaźnik płynności ogólnej wynosi 0,3) oraz, że zarząd Spółki AJPI przygotowuje wniosek do sądu o otwarcie postępowania układowego z wierzycielami. Przed dniem napisania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Beef-San S.A., Biegli otrzymali informację o złożeniu w dniu 23.04.2009 w Sądzie Rejonowym Katowice Wschód w Katowicach wniosku o otwarcie postępowania układowego. Majątek AJPI Spółka z o.o. na dzień 31.12.2008 stanowi 88,9% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Jednostka dominująca Beef-San S.A., która posiada 99,9% Kapitału w AJPI Spółka z o.o. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2008, utworzyła odpis aktualizacyjny na całą kwotę nabytych udziałów w AJPI Spółka z o.o.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2008 odniesiono na wynik ustaloną przy nabyciu udziałów wartość firmy AJPI Spółka z o.o.. Pozostałe dwie Spółki zależne nie wykazały utraty wartości na dzień 31.12.2008 rok.

V. Część szczegółowa

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych.

W nocie o nazwie: „zastosowanie zasady rachunkowości” dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (polityki) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4. Wartość firmy z konsolidacji oraz jej odpisy.

Zasady ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz odpisy za ostatni rok obrotowy i do dnia bilansowego ujawniono w nocie o nazwie „ wartość firmy” dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Kapitał własny.

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2008 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Rok obrotowy.

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku.

7. Wyłączenia konsolidacyjne.

7.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów)

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Obroty wewnętrzne obejmowały – sprzedaż usług i towarów w związku z tym z przychodów i kosztów wyłączono wartość netto wynikającą ze sprzedaży.

Z pozostałych kosztów operacyjnych wyłączono odpis aktualizacyjny należności Spółki zależnej a z kosztów finansowych wyłączono odpis aktualizacyjny nabytych udziałów w Spółce zależnej.

7.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

W badanym okresie nie wystąpiły niezrealizowane wartości aktywów i dywidendy.

8. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej.

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

9. Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

10. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W procesie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

11. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpelacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

12. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku są z nim zgodne.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

13. Zgodność z prawem.

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutowe oraz umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowanie sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 11 stron.



Stanisława OZGA
Biegły Rewident
nr ewidencyjny 5773/3146



Biuro Usług Księgowych BILANS
w Katowicach
wpisane na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 750.

Katowice, dnia 29.04.2009 rok