

**Informacje zgodne z §.91 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia
19.10.2005(Dz. U.z dnia 26 października 2005 r.nr 209 poz. 1744)**

Przedmiot działalności

Zakłady Mięsne „HERMAN” S.A. z siedzibą w 36-020 Tyczyn , Kielnarowa 440 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego , Sąd Rejonowy w Rzeszowie , XII Wydział Gospodarczy w dniu 2.01.2007 roku pod numerem 0000267789. Spółka Zakłady Mięsne Herman sp. z o.o. powstały 31 października 2000 roku. PKD 1511Z. Działalność podstawowa to: ubój wieprzowy, rozbiór wieprzowy, wołowy, cielęcy, produkcja przetwórcza, handel hurtowy i detaliczny, świadczenie usług.

1/. Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w poprzednim roku obrotowym:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego raportu kwartalnego Zakładów Mięsnych „ Herman” S.A. są zgodne z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późn. zm.). Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu są takie same jak zasady przy sporządzaniu sprawozdania finansowego i danych porównywalnych objętych prospektem, które zostały przedstawione w rozdziale 20 prospektu. W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych (polityce) rachunkowości ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

2/. Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów :

W III kwartale roku obrotowego Spółka nie tworzyła rezerw, ani też nie dokonywała korekt rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3/. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Najważniejsze zdarzenia jakie miały miejsce w III kwartale 2008 r :

- W dniu 31 lipca 2008 r. Spółka zawarła porozumieniu z Przedsiębiorstwem Produkcyjno - Handlowym J. Fiejdasz i wspólnicy Sp. Jawna, z siedzibą w Kielnarowej, w którym strony, rozwiązały w drodze wzajemnego porozumienia umowę zawartą między nimi w dniu 19.12.2006 r., w sprawie świadczenia przez Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe J. Fiejdasz i wspólnicy Sp. Jawna usług doradczych na rzecz ZM Herman S.A. Rozwiązanie umowy nastąpiło z dniem 31 lipca 2008 roku.
- W dniu 4 sierpnia 2008 r. Pan Zbigniew Stachowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 27.08.2008 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. NWZA podjęło uchwały

- odwołaniu z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Stachowskiego;
- powołaniu na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Józefa Andrzeja Aleszczyka.
- W dniu 26.08.2008 r. Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt obrotowy z Bankiem Polskiej Spółdzielczości Spółka Akcyjna zwiększający limit kredytowy o 1.000.000 zł do maksymalnej wysokości 2 500 000 zł. Prawne zabezpieczenia kredytu nie ulegały zmianie za wyjątkiem zwiększenia kwoty hipoteki kaucyjnej do 3 500 000 zł na prawie własności nieruchomości położonej w Kielnarowej Gm. Tyczyn działka 1953/3 o pow. 1,95 ha której właścicielem są Zakłady Mięsne „Herman” S.A., objętej księgą wieczystą NR 31190, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
- W dniu 24.09.2008 Zarząd Zakładów Mięsnych Herman S.A. z siedzibą w Kielnarowej podjął uchwałę o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania działki nr 1838, o powierzchni 0, 4812 ha zabudowanej, położonej w Rzeszowie, Obręb nr 0216, Staromieście objętej Księgą Wieczystą nr 90512, na rzecz Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego J.Fiejdasz i wspólnicy spółka jawna w Kielnarowej nr 440. Ustalono cenę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania działki, o której mowa powyżej, w kwocie 3.182.000,- (słownie: trzy miliony sto osiemdziesiąt dwa tysiące i 00/100 złotych). W dniu 25 września 2008 r. Rada Nadzorcza ZM Herman S.A. wyraziła zgodę na ww. transakcję.
- Z dniem 30.09.2008 rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożyła Pani Teresa Pietrzyk. W dniu 30.09.2008 Rada Nadzorcza Z.M. Herman S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z funkcji członka Zarządu Pani Teresy Pietrzyk.

W okresie III kwartału Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 12.578 tys. zł przy poniesionych kosztach na sprzedaży 9.011 tys. zł. w wyniku czego zanotowała zysk na brutto sprzedaży w wysokości 3.946 tys. zł oraz stratę z działalności gospodarczej w kwocie 844 tys.zł.

4/. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

III kwartał 2008 r. był bardzo trudny dla branży mięsnej przeżywającej poważny kryzys przede wszystkim z powodu gwałtownie wzrastających cen surowców, mocnej złotówki i dużej presji na wzrost wynagrodzeń. Rosnące koszty pracy, energii, paliw i transportu, a przede wszystkim znaczący wzrost cen surowca przy równoczesnej ograniczonej możliwości przeniesienia rosnących kosztów na ceny wpłynęły na wyniki finansowe Spółki.

5/. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

III kwartał każdego roku to wysokie zapotrzebowania na kielbasy cienkie. W III kwartale 2008 r. Spółka zaobserwowała zachowanie tej tendencji, z pewnym jej wyhamowaniem w 2 połowie września 2008 r., przy czym elementem istotnie wpływającym na rentowność prowadzonej działalności było utrzymanie bardzo wysokich cen mięs drobnych wieprzowych służących do produkcji tzw. kielbas cienkich.

6/.Informacje dotyczące emisji, wykupu, i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka w III kwartale 2008 r. nie prowadziła emisji żadnych akcji, nie spłacała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W III kwartale 2008 r. spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

8/. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

- W dniu 27.10.2008 r. Spółka zbyła, na podstawie umowy sprzedaży, prawo wieczystego użytkowania nieruchomości o powierzchni 4.218 m² wraz z zabudowaniami położonej w Rzeszowie przy Al. Wyzwolenia 2. Cena sprzedaży uzyskana za w/w prawo wieczystego użytkowania nieruchomości wyniosła 3.182 tysiące złotych. Nabywającym nieruchomość było Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe J. Fiejdasz i Wspólnicy spółka jawna będąca zarazem znacznym akcjonariusz Spółki. Formą zapłaty będzie kompensata o kwotę 3.182 tys. złotych pożyczki udzielonej przez Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe J. Fiejdasz i Wspólnicy spółka jawna na rzecz Zakładów Mięsnych Herman S.A. zgodnie z umowa pożyczki zawartą w dniu 25 września 2006 r.
- W dniu 30.10.2008 Zakłady Mięsne Herman S.A. dokonały spłaty ostatniej raty kredytu inwestycyjnego w wysokości 200.000 złotych (słownie: dwieście tysięcy złotych). Na dzień 31.10.2008 kredyt ten został całkowicie spłacony.
- W dniu 29.10.2008 Zakłady Mięsne Herman S.A. zawarły umowę kredytową o kredyt obrotowy złotowy z BRE Bank Spółka Akcyjna na maksymalną kwotę 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych z terminem spłaty do 29.06.2009.

9/. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego.

Spółka nie posiada na koniec okresu zobowiązań warunkowych, jak również nie udzielała żadnych poręczeń i gwarancji.