

INFORMACJA DODATKOWA
DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2005 r.

Zgodnie z przepisami §86 ust.1 pkt 1 oraz §91 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz.1744) oraz zgodnie z §53 i §55 załącznika nr 3. Regulaminu rynku nieurzędowego GPW uchwalonego Uchwałą Nr. 10/1028/2004 Rady Giełdy z dnia 3 go marca 2004 r. z późniejszymi zmianami Zarząd „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A w Sanoku przekazuje do wiadomości raport kwartalny za IV kwartał 2005 r.

1. Sprawozdanie finansowe za okres 01.01 – 31.12.2005r. sporządzone zostało zgodnie z przepisami znowelizowanej ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U Nr 121/94, poz. 591 z późniejszymi zmianami, Dz. U Nr 76/2002, poz. 694 tekst jednolity).

2. Raport za IV kw. br. obejmuje : bilans, r-k zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, r- k przepływów pieniężnych i zawiera dane za IV kw. 2005r. oraz dane narastająco za cztery kwartały br. jak również analogiczne dane za rok poprzedni.

3. Dane liczbowe wykazane w raporcie sporządzone zostały w sposób zapewniający porównywalność z danymi przedstawionymi dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przy przeliczaniu „wybranych danych finansowych” na EURO kierowano się zasadami określonymi w § 54 Załącznik Nr . 3 do regulaminu rynku nieurzędowego GPW w sprawie przekazywania informacji okresowych przy zastosowaniu następujących kursów EURO:

dla pozycji bilansowych :

➤ średni kurs ustalony przez NBP obowiązujący na 30.12.2005 r. 3,8598 zł

dla pozycji rachunku zysków i strat:

➤ średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez NBP za 12 miesięcy 2005r. obowiązujących na ostatni dzień

każdego miesiąca 4,0233 zł

4. Poszczególne aktywa i pasywa bilansu wycenione zostały na dzień 31.12.2005r. w sposób następujący:

AKTYWA

- Aktywa trwałe obejmujące:
 - wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenia

- rzeczowe aktywa trwałe, obejmujące środki trwałe wyceniono według cen nabycia (koszt wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenia oraz odpisy aktualizujące.
 - środki trwałe w budowie w wysokości poniesionych nakładów
 - długoterminowe aktywa finansowe – udziały i akcje w innych jednostkach – według cen nabycia
- Aktywa obrotowe obejmujące:
 - materiały – według cen nabycia w wartościach przeciętnych (średnie ważone)
 - wyroby gotowe – po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto
 - towary – po cenach zakupu (wartość według cen ewidencyjnych pomniejszona o odchylenia od cen ewidencyjnych towarów i podatek VAT)
 - należności w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszone o odpisy aktualizacyjne
 - środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach bankowych wyceniono w wartościach nominalnych
 - inwestycje krótkoterminowe - według wartości netto powiększonej o odpis aktualizujący ich wartość do ceny rynkowej
 - rozliczenia międzyokresowe (czynne) wyceniono po wartościach poniesionych nakładów

PASYWA

- kapitały własne wyceniono w wartościach nominalnych
- zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, obejmujące subwencje Fundacji na realizację zadań inwestycyjnych z lat poprzednich rozliczane do wysokości amortyzacji na pozostałe przychody operacyjne – wyceniono w wartościach nominalnych.

Wynik finansowy netto wykazany w rachunku zysków i strat w kwoci –3.828 tyś zł obejmuje wynik na:

	IV kw.	I-XII 2005r
• sprzedaży	- 1.399 tyś zł	- 3.178 tyś zł
• działalności operacyjnej	- 2.159 tyś zł	- 3.609 tyś zł
• działalności gospodarczej	- 2.345 tyś zł	- 3.828 tyś zł

Sytuacja finansowa Spółki w okresie sprawozdawczym uległa pogorszeniu w stosunku do roku ubiegłego :

- relacja aktywów i pasywów jest niekorzystna, kapitały stałe (tj. kapitały własne, rezerwy i zobowiązania długoterminowe) nie pokrywają aktywów trwałych (pokrycie 61.1%).
W roku ubiegłym odpowiednio 95,4% pokrycia

- Zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe co świadczy o tym, iż Spółka ma problem z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 41,5% pasywów, natomiast aktywa obrotowe to 18.6% aktywów.

5. Metody sporządzania sprawozdania oraz zasady (polityki) rachunkowości nie uległy zmianie w porównaniu do stosowanych w okresie poprzednim i są zgodne z założeniami zakładowego planu kont. Spółka dokonywała w IV kw. odpisów aktualizujących wartość składników aktywów trwałych oraz należności, nie dokonywano natomiast korekt w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z poniesioną w 2005r. stratą podatkową.

5.1. W IV kwartale 2005 r. Spółka, w zakresie operacyjnym, koncentrowała się na dwóch głównych działalnościach:

- a. skupie, uboju i sprzedaży wołowiny
- b. działalności w zakresie handlu detalicznego

W zakresie skupu, uboju i sprzedaży ćwierci wołowych obserwuje się stały wzrost obrotu w ciągu IV kwartału 2005 i styczniu 2006 roku w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2005 roku. W 2005 roku Spółka skupiła 2217 sztuk bydła z czego ponad 40% w IV kwartale (895 sztuk). W styczniu 2006 roku skupiono 424 sztuki, co stanowi wzrost o 30% w stosunku do grudnia 2005 r. Sprzedaż ćwierci wołowych w IV kwartale wyniosła 170 ton, co stanowi blisko 40% całej sprzedaży za 2005 rok. W grudniu 2005 roku Spółka powróciła do eksportu wołowiny do krajów Unii Europejskiej.

W IV kwartale Spółka zaprzestała działalności rozbioru mięsa czerwonego z uwagi na małą skalę i nierentowność tej działalności w Spółce. Koszty odpraw pracowników zwolnionych to kwota około 80 tys. Zł.

5.2. Bardzo istotny wpływ na osiągnięte w IV kwartale wyniki finansowe miały działania porządkujące i „oczyszczające” stan firmy w zakresie organizacyjnym, operacyjnym, majątkowym i finansowym przed mającymi nastąpić w 2006 roku wydarzeniami związanymi z projektem wprowadzenia na giełdę grupy spółek mięsnych „Ajpi” – „Mysław” w oparciu o spółkę „Beef San” S.A. Działania podjęte w IV kwartale w zakresie uporządkowania sytuacji i stanu firmy praktycznie zamykają okres trudnej i długiej restrukturyzacji Spółki.

Do zrealizowania pozostały kwestie:

- sprzedaży nieruchomości w Przemysłu (II – III 2006r.)
- ostatecznego modelu działalności w zakresie operacyjnym i administracyjnym po utworzeniu grupy kapitałowej (VI 2006r.)

W aspekcie porządkowania bilansu Spółki dokonano następujących kroków, które miały wpływ na wynik IV kwartału:

- aktualizacja wartości urządzeń technicznych i maszyn -438 tys. zł.

- aktualizacja wartości środków transportu -23 tyś. zł.
- przeceny zapasów, materiałów, produktów gotowych -160 tyś. zł.
- odpisy aktualizujące wartość należności -247 tyś. zł.
- rezerwy na zobowiązania -205 tyś. zł.
- korekty podatku od nieruchomości -200 tyś. zł.

Łączna wartość dokonanych odpisów wyniosła wobec powyższego ponad 1.273 tys. zł

5.3. 27.01.2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Beef-San” S.A., które uchwaliło dwie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E (32.311.457 akcji) i F (12.000.000). Akcje serii E mają być objęte w zamian za udziały w Spółce „AJPI” Sp. z o.o., akcje serii F kierowane są do inwestorów kwalifikowanych, mają być objęte w zamian za wkłady pieniężne. Uchwały NWZA z 27.01.2006 roku są kolejnym krokiem w kierunku zbudowania w oparciu o „Beef-San” S.A. grupy kapitałowej spółek z branży mięsnej o dużym potencjale przychodowym i dochodowym. Należy podkreślić, że po utworzeniu grupy, zarówno bilans jak i rachunek wyników „Beef-San’ S.A. na poziomie skonsolidowanym będzie nową jakością, nie przystającą do stanu obecnego. Aktualnie trwają prace nad prospektem emisyjnym, który będzie złożony w KPWiG w marcu br.

5.4 Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2005.

5.5 Obecnie następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- Podkarpacki Bank Spółdzielczy Sanok 1 660 000 szt - 34,87%
- Teresa Jochemczyk 400 124 szt - 8,40%
- Władysław Korzeniowski 334 000 szt - 7,01%

5.6. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę obrazuje poniższe zestawienie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość walorów/akcje	
		ilość	% kapitału
1/ Jerzy Biel	Prezes Zarządu	154 999	3,25%
2/ Marcin Kołtun	Przew. RN	96 457	2.02%
3/ Lucjan Piłśniak	Członek RN	-	-
4/ Andrzej Staroń	Członek RN	-	-
5/ Lesław Wojtas	Członek RN	-	-
6/ Grzegorz Rysz	Sekretarz RN	7 500	0,16%

W porównaniu do informacji przekazanej w raporcie za III kwartał 2005 r. wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę .

- W grudniu 2005r. Pan Marcin Wojciechowski złożył rezygnację z funkcji Członka RN.
- W dniu 27.01.2006r. na NWZA „Beef-San” S.A. uzupełniono skład RN Spółki - nowym Członkiem RN jest Pan Lucjan Piłśniak, który na dzień przekazania raportu nie posiada akcji Spółki.

5.7 W Spółce nie toczą się obecnie żadne postępowania przed sądem lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych. Spółka realizuje postanowienia zatwierdzonego przez Sąd postępowania układowego. Do końca III kw. br. Spółka spłaciła 6 rat zobowiązań zatwierdzonego układu.

5.8 Spółka nie zawierała żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

5.9. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu ani gwarancji żadnemu podmiotowi, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych.

5.10-12 Nie wystąpiły

5.13-14 Czynniki i działania , które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Spółki określone zostały w punkcie **5.2** i **5.3** niniejszej informacji.

6. Zatrudnienie w Spółce w IV kwartale br. wynosiło 119 osób a średnia płaca ukształtowała się na poziomie 1 254,27 zł.

7. Spełniając wymóg uchwały nr 586 KPWiG z dnia 13.08.2002 r. w sprawie prezentacji przez spółki publiczne wyników finansowych w raportach okresowych przekazywanych do publicznej wiadomości Zarząd „Beef-San” S.A. oceniając prawidłowość sporządzenia w/w raportu

Informuje, iż:

zamieszczone w raporcie okresowym dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste.

Sprawozdania zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów powołanych na wstępie .

Spółka nie stosowała żadnych zabiegów księgowych mających na celu sztuczne poprawienie wizerunku sytuacji finansowej firmy.