

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2006 r.

zgodnie z § 91 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209 , poz. 1744 Skrócone sprawozdanie finansowe, będące składnikiem raportu kwartalnego, zawiera informacje dodatkowa, przedstawiająca informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

I. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. składa się z : „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. i jej spółek zależnych.

Spółka dominująca „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. , ul. Mickiewicza 29, 38-500 Sanok, 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 4.760 tys. zł i dzieli się na 4.760.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004r. Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na nieurzędowym rynku giełdowym (ryнку równoległym) w systemie notowań ciągłych. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004r. podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r.

W dniu 21.07.2005r. 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 2005r.

Spółka posiada:

REGON 370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie.

NIP 6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Przedmiotem działalności Spółki według PKD – 1511 Z – jest:

- wszelkiego rodzaju działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej
- handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego.

Średnie zatrudnienie w Grupie w okresie 6 miesięcy 2006r. wynosi 80 osób.

Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi „Beef-San” S.A. oraz następujące Spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział „Beef-San” w kapitale jednostki 30 czerwiec 2006r.
„Carpatia-Meat” Sp. z o.o.	Sanok	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych.	99,58%
„Duet Sp. z o.o.	Sanok	produkcja, handel hurtowy i detaliczna art. spożywczych i napojów.	50,00%

Na dzień 30 czerwca 2006 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 nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej „Beef-San” S.A.

Władze Spółki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej

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

Jerzy Biel – Prezes Zarządu

Prokurentem Spółki jest Cecylia Potera – Główny Księgowy.

Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej uległ zmianie i według stanu na dzień 30 czerwca 2006 Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Marcin Kołtun	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lucjan Piłśniak	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Błaż	Członek Rady Nadzorczej
Lesław Wojtas	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Rysz	Sekretarz Rady Nadzorczej

II. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujące również w okresie porównywalnym. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy, zawiera korekty w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF). Sprawozdania finansowe spółek zależnych podlegają konsolidacji metodą pełną. Grupa kapitałowa „Beef-San” S.A. dokonała identyfikacji różnic pomiędzy MSR a zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie Kapitałowej „Beef-San” S.A. Identyfikując różnice posłużono się MSR oraz MSSF w brzmieniu obowiązującym od 01 stycznia 2005r.

II.1. MSR 2 - Zapasy.

Zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Na cenę nabycia lub kosztu wytworzenia składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zasady stosowane przez grupę w wycenie zapasów nie odbiegają od zasad zawartych w MSR.

II. 2. Wartości niematerialne i prawne

Składnik wartości niematerialnych (WN) ujmuje się tylko wtedy gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów,
- można wiarygodnie określić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Nie ujmuje się jako składnika wartości niematerialnych znaków firmy i innych o podobnej istocie wytworzonych przez jednostkę gospodarczą we własnym zakresie.

II. 3. Rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z MSSF 1, Grupa może dokonać na dzień zastosowania MSSF wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Grupa ustaliła wartość godziwą środków trwałych jako ich zakładany koszt na dzień 01 stycznia 2004 roku, czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy tylko w stosunku do grupy rzeczowych aktywów trwałych, dla których posiadała wyceny ich wartości rynkowej. Wzrost wartości z przeszacowania odniesiono na kapitał z aktualizacji oraz wynik z lat ubiegłych.

Mimo dołożenia należytych starań, z uwagi na ilość, czas i stopień skomplikowania wyceny, Grupa Kapitałowa nie dokonała szacunku wartości godziwej jako nowej wartości nabycia dla wszystkich pozostałych aktywów, które spełniają kryteria ujęcia wg MSSF. Grupa jest w trakcie wyceny wartości godziwej pozostałych składników rzeczowych majątku trwałego.

II.4. Rzeczowe aktywa trwałe - Dotacje.

Grupa nie otrzymała dotacji na zakup środków trwałych.

II. 5. Nieruchomość inwestycyjna.

Zgodnie z MSR wycena po początkowym ujęciu opiera się na modelu:

- wartości godziwej,
- ceny nabycia, stosując zasady wyceny zgodne z wyceną rzeczowych aktywów trwałych (dokonując odpisów amortyzacyjnych).

II. 6. Krótkoterminowe aktywa finansowe.

Jednostka posiada papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i wycenia je według wartości godziwej. Takie rozwiązanie jest zgodne z MSR, dlatego na dzień przejścia na MSR nie wystąpią różnice.

II. 7. Kapitały

Grupa prezentuje kapitały mniejszości jako osobną pozycję pasywów.

Kapitały mniejszości stanowią wyodrębnioną część kapitału własnego.

II. 8. Płatności w formie akcji własnych.

Nie występują

III. Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego. (§ 91 ust. 4 pkt. 1-7; §91 ust. 9 § 87)

III.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej „Beef-San” S.A. w II kwartale 2006 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej „Beef-San” S.A. jest „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w Sanoku, której przychody ze sprzedaży osiągnięte w II kwartałach 2006r. oraz wynik finansowy ma prawie wyłączny wpływ na wynik finansowy całej Grupy Kapitałowej.

Za dwa kwartały 2006r. oraz w II kwartale br. Grupa Kapitałowa uzyskała następujące wyniki (w tys. zł).

Wyników	2 kwartały 2006r.	II kwartał 2006r.	2 kwartały 2006r.	II kwartał 2006r.	Dynamika	
					2 kwartały 2006r.	II kwartał 2006r.
Przychody netto ogółem	11.095	5.752	8.401	4.512	132,1%	127,5%
Sprzedaż towarów	6.844	3.484	3.678	2.230	186,1%	156,2%
Sprzedaż towarów i materiałów	4.251	2.268	4.723	2.282	90,0%	99,4%
Zysk brutto na sprzedaży	128	37	-500	-309	-	-
Zysk ze sprzedaży	-616	-364	-1.266	-670	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	4.007	3.941	-1.158	-541	-	-
Zysk na działalności gospodarczej	3.897	3.871	-1.182	-536	-	-
Zysk brutto	3.897	3.871	-1.182	-536	-	-
Zysk netto	3.897	3.871	-1.182	-536	-	-
Rentowność netto	35,1%	67,3%	-14,1%	-11,9%	-	-
Przychody eksportowe	3.185	1.714	-	-	-	-
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	28,7%	29,8%	-	-	-	-

Po dwóch kwartałach 2006 roku Grupa osiągnęła łączne przychody ze sprzedaży na poziomie 11.095 tys. złotych, co w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi wzrost o 32,1%.

W samym II kwartale br. przychody ze sprzedaży netto wyniosły 5.752 tys. zł przy kwocie 5.343 tys. zł za I kwartał 2006r. co oznacza wzrost o 7,7% .

W związku z uzyskaniem przez Spółkę zależną „Carpatia-Meat” Sp. z o.o. uprawnień do wewnątrzunijnego obrotu żywym bydłem – w II kwartale Grupa rozpoczęła obrót żywcem wołowym w oparciu o własną bazę żywca wołowego. Ogółem sprzedano 168 szt. bydła żywego na wartość 435 tys. zł co stanowi 3,9% udziału w sprzedaży ogółem.

Systematycznie wzrasta również udział przychodów eksportowych (wołowiny w sprzedaży ogółem). W II kwartale br. przychody wyniosły 1.714 tys zł co stanowi 29,8% ogółu przychodów.

Decydujący jednak wpływ na wynik z działalności operacyjnej w II kwartale miała sprzedaż nieruchomości w Przemysłu za kwotę 8.000 tys zł (wartość nieruchomości w ewidencji Spółki wynosiła 4.840 tys. zł)

W okresie sprawozdawczym rozwiązano rezerwy w kwocie 185 tys. zł w tym na świadczenia pracownicze 155 tys. zł a jednocześnie utworzono rezerwy w kwocie 486 tys. zł.

Z uwagi na dalszy zastój w stosunkach handlowych z Ukrainą, niepowodzeniem Grupy jest brak obrotów z Ukrainą, jakie miało być generowane przez spółkę zależną „Duet” Sp. z o.o.

W II kwartale 2006r. jednostka dominująca „Beef-San” S.A. uzyskała następujące wyniki (w tys zł)

Wyniki jednostkowe	2 kwartały 2006r.	II kwartał 2006r.	2 kwartały 2006r.	II kwartał 2006r.	Dynamika	
					2 kwartały 2006r.	II kwartał 2006r.
Przychody netto ogółem	11.092	5.749	8.025	4.463	138,2%	128,8%
Sprzedaż towarów	6.816	3.456	3.303	2.181	206,4%	158,5%
Sprzedaż towarów i materiałów	4.276	2.293	4.723	2.282	90,5%	100,5%
Zysk brutto na sprzedaży	177	76	-522	-263	-	-
Zysk ze sprzedaży	-	542	-1.238	-600	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	4.067	4.015	-949	-519	-	-
Zysk na działalności gospodarczej	3.961	3.948	-960	-	-	-
Zysk brutto	3.961	3.948	-960	-	-	-
Zysk netto	3.961	3.948	-960	-	-	-
Rentowność netto	35,7%	68,7%	-	-	-	-
Przychody eksportowe	3.185	1.714	-	-	-	-
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	28,7%	29,8%	-	-	-	-

W drugim kwartale miały ponadto miejsce następujące zdarzenia, które są istotne dla działalności Emitenta:

- w dniu 24.04.2006 roku Emitent złożył do Komisji Papierów Wartościowych prospekt emisyjny w związku z planowaną emisją akcji serii E i F,
- w dniu 25.05.2006 Emitent zbył na rzecz Spółki San Developmment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nieruchomość położoną w Przemysłu za kwotę ośmiu milionów złotych,
- Emitent w dniu 25.05.2006 roku zbył 572 udziały w Spółce San Developmment na rzecz Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w Sanoku za kwotę 28,6 tys .zł
- Emitent, w dniu 25.05.2006 roku zbył 200 udziałów w Spółce San Developmment na rzecz P.A. Nova Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością siedzibą w Gliwicach za kwotę 10tys.zł
- Emitent w dniu 29.05.2006 roku dokonał całkowitej spłaty zadłużenia wobec Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w Sanoku w kwocie 1.173 tys. zł obejmującego kredyt obrotowy i inwestycyjny, udzielony przez Bank na mocy ugody z dnia 06.12.2002roku.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BEEF SAN Zakładów Mięśnych Spółka akcyjna z siedzibą w Sanoku podjęło uchwały w dniu 02.06.2006 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2005, zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2005 Zarządowi Spółki, udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2005 członkom Rady Nadzorczej.

- Po ogłoszonej przerwie w obradach WZA, w dniu 28.06.2006 WZA podjęło uchwałę zmieniającą uchwałę ze stycznia 2006 w sprawie emisji akcji serii E i F. Ostatecznie WZA uchwaliło emisję akcji serii E – 34 500 000 sztuk akcji oraz emisję serii F – 13 000 000 sztuk akcji. Obie emisje mają być przeprowadzone w drodze emisji publicznych, mogą być objęte wyłącznie za wkład pieniężny, zaś akcje serii E powinny być zaoferowane w dużych pakietach.

- WZA w dniu 28.06.2006 roku wybrało dwóch członków Rady Nadzorczej, Wojciecha Błaza i Lesława Wojtasa, obaj związani są z Podkarpackim Bankiem Spółdzielczym.

- w dniu 30.06.2006 Emitent dokonał spłaty kredytów obrotowych w Podkarpackim Banku Spółdzielczym w Sanoku w wysokości 400 tys. zł oraz 200 tys. zł.

- do końca czerwca 2006 roku Emitent spłacił IX ratę zadłużenia, zgodnie z układem zawartym przez Emitenta z wierzycielami, a zatwierdzonym postanowieniem Sądu Rejonowego w Krośnie Wydział V Gospodarczy z dnia 25.02.2003 roku, które uprawomocniło się 05.06.2003 roku.

- W dniu 30.06.2006 Emitent zawarł znaczącą umowę, której podmiotem zbywającym jest Pan Lucjan Piłśniak a przedmiotem jest zobowiązanie do przeniesienia własności 600.999 udziałów w „Ajpi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach. Cena sprzedanych udziałów wynosi 55.500 tys. zł. Własność udziałów przejdzie na nabywcę z dniem złożenia oświadczenia przez nabywcę o przejęciu własności udziałów, które może być złożone nie wcześniej, niż z dniem zapłaty ceny, nie później jednak, niż 1 stycznia 2007 roku.

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

Na osiągnięty w drugim kwartale wynik finansowy Grupy, jak zaznaczono w powyżej, decydujący wpływ miało zdarzenie jednorazowe – sprzedaż nieruchomości położonej w Przemysłu. Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 8.000 tys. zł, wartość w ewidencji Spółki – 4.840 tys. zł

W zakresie działalności operacyjnej podstawowymi czynnikami wpływającymi na wynik finansowy za drugi kwartał były:

- sytuacja na rynku bydła i wołowiny, w drugim kwartale podlegała pewnej stabilizacji, aczkolwiek przy wzrastającym poziomie cen, co przy sztywnych cenach sprzedaży, niekorzystnie odbiło się na wyniku

- silne wahania kursu złotówki w stosunku do EURO / od 3.81 do 4.10 zł za EURO/.

Wahania te wpłynęły zarówno na wielkość jak i na rentowność działalności eksportowej Spółki.

Pod koniec kwartału, w ostatniej dekadzie czerwca zaczęły uwidaczniać się trzy niekorzystne tendencje w handlu wołowiną, które wpłyną na wyniki trzeciego kwartału- umacnianie się złotówki, obniżka cen na wołowinę przez kontrahentów zagranicznych oraz okresowe, letnie trudności z podażą bydła na rynku krajowym.

III.3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Na wielkość sprzedaży w II kwartale br. wpłynęły Święta Wielkanocne, choć należy podkreślić, iż w porównaniu z poprzednimi latami wpływ ten był znacznie mniejszy. Ponadto pod koniec maja br., a zwłaszcza w czerwcu (długi weekend po 15 czerwca) nastąpiło zwiększenie popytu na poszczególne rodzaje mięsa (zarówno wieprzowego, jak i drobiowego), spowodowane korzystną pogodą i rozpoczęciem tzw. . sezonu grillowego, wakacjami i okresowym urlopem.

III.4 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiły.

III.5 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Emitent nie dokonywał wypłaty dywidendy. W roku 2005 Spółka osiągnęła stratę.

III.6 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

W lipcu 2006 ujawniły się niekorzystne tendencje w zakresie handlu bydłem i wołowiną, co może mieć negatywny wpływ na wyniki Emitenta w trzecim kwartale:

- w lipcu znacząco umacniała się złotówka w stosunku do EURO, co jest zdarzeniem niekorzystnym przy eksporcie
- kontrahenci zachodni obniżyli ceny zakupu wołowiny / rzędu 0.25 EURO na kg/
- w związku z pracami polowymi, obserwuje się okresowe trudności z dostępem do żywca wołowego.

Ponadto, panująca w lipcu susza, może niekorzystnie wpłynąć na pogłowie bydła w kraju.
W samym II

III.7 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowe

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

III.8 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło żadne z wyżej wskazanych zdarzeń.