

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III 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. W dniu 26.10.2006r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii „E” i „F”.

Kapitał zakładowy wynosi obecnie 52.260 tys. zł i dzieli się na 52.260.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

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 9 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 września 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 września 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 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 III 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 III kwartałach 2006r. oraz wynik finansowy ma prawie wyłączny wpływ na wynik finansowy całej Grupy Kapitałowej.

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

Wyników	3 kwartały 2006r.	III kwartał 2006r.	3 kwartały 2005r.	III kwartał 2005r.	Dynamika	
					3 kwartały 2006r.	III kwartał 2006r.
Przychody netto ogółem	16566	5471	13891	5490	119,3%	99,7%
Sprzedaż produktów	10205	3361	6599	2921	154,6%	115,1%
Sprzedaż towarów i materiałów	6361	2110	7292	2569	87,2%	82,1%
Zysk brutto na sprzedaży	252	124	-727	-227	-	-
Zysk ze sprzedaży	-788	-172	-1853	-587	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	4030	23	-1688	-530	-	-
Zysk na działalności gospodarczej	3934	37	-1736	-554	-	-
Zysk brutto	3934	37	-1736	-554	-	-
Zysk netto	3937	40	-1739	-557	-	-
Rentowność netto	23,8%	07%	-12,5%	-10,1%	-	-
Przychody eksportowe	5039	1854	-	-	-	-
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	30,4%	33,9%	-	-	-	-

Po trzech kwartałach 2006 roku Grupa osiągnęła łączne przychody ze sprzedaży na poziomie 16.566 tys. złotych, co w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi wzrost o 19,3%.

Przyrost przychodów w 2006 r. jest tym bardziej wart podkreślenia, gdyż w 2005r. Spółka prowadziła większy zakres działalności operacyjnej (rozbiór mięsa czerwonego) niż 2006r. W roku bieżącym Spółka skoncentrowała się głównie na dwóch podstawowych rodzajach działalności tj. skup, ubój i eksport wołowiny oraz sprzedaż detaliczna mięsa i wędlin. W samym III kwartale br. przychody ze sprzedaży netto wyniosły 5.471 tys. zł co przy kwocie 5.752 tys. zł za II kwartał 2006r. oznacza spadek o 4,9% .

Brak dynamiki sprzedaży w III kwartale br. ma swą przyczynę przede wszystkim w sezonowym, drastycznym spadku sprzedaży detalicznej w lipcu i sierpniu z powody fali upałów.

Systematycznie wzrasta udział przychodów eksportowych (wołowiny w sprzedaży ogółem). W III kwartale br. przychody wyniosły 1.854 tys. zł co stanowi 33,9% ogółu przychodów – co w porównaniu do II kw. 2006r. stanowi wzrost przychodów o 140 tys. zł oraz 4,1% wzrost udziału w przychodach ogółem.

Głównymi rynkami sprzedaży w III kw. były Holandia i Słowacja. W IV kw. planowany jest eksport do Włoch i Słowenii. Rentowność działalności eksportowej uwarunkowana jest głównie kursem złotówki w stosunku do euro.

Rozpoczęty w II kw. obrót żywcem wołowym w oparciu o bazę żywca wołowego, której właścicielem jest Spółka zależna „Carpatia-Meat”. kontynuowany był również w III kw. gdzie dokonano dalszej sprzedaży 99 szt. bydła żywego na wartość 260 tys. zł.

Łącznie za III kw. br. sprzedano 267 szt. bydła żywego na wartość 695 tys. zł co stanowi 4,1% udziału w sprzedaży ogółem. Mankamentem jest jednak wciąż mały wolumen obrotu żywymi zwierzętami.

Wynik netto za III kw. br. wynosi 3.937 tys. zł co w porównaniu do II kw. stanowi wzrost o 40 tys. zł – pokazuje to, że Spółka może generować dodatni wynik także bez zdarzeń jednorazowych (to jest sprzedaży w II kw. nieruchomości w Przemysłu).

W okresie sprawozdawczym rozwiązano rezerwy w kwocie 149 tys. zł a jednocześnie utworzono rezerwy w kwocie 33 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 III kwartale 2006r. jednostka dominująca „Beef-San” S.A. uzyskała następujące wyniki (w tys. zł)

Wyniki jednostkowe	3 kwartały 2006r.	III kwartał 2006r.	3 kwartały 2005r.	III kwartał 2005r.	Dynamika	
					3 kwartały 2006r.	III kwartał 2005r.
Przychody netto ogółem	16565	5473	13409	5384	123,5%	101,7%
Sprzedaż produktów	10205	3389	6217	2915	164,1%	116,3%
Sprzedaż towarów i materiałów	6360	2084	7192	2469	88,4%	84,4%
Zysk brutto na sprzedaży	350	173	-677	-155	-	-
Zysk ze sprzedaży	-680	-138	-1791	-553	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	4134	67	-1462	20	-	-
Zysk na działalności gospodarczej	4046	85	-1495	-535	-	-
Zysk brutto	4046	85	-1495	-535	-	-
Zysk netto	4046	85	-1495	-535	-	-
Rentowność netto	24,4%	1,55%	-	-	-	-
Przychody eksportowe	5039	1854	-	-	-	-
Udział przychodów eksportowych w przychodach ogółem	30,4%	33,9%	-	-	-	-

Trzeci kwartał 2006 r. był jednym z najważniejszych w historii Emitenta .

Emitentowi udało się skutecznie przeprowadzić dwie emisje akcji - 34 500 000 szt. akcji serii E i 13 000 000 szt. akcji serii F. W związku ze skutecznym przeprowadzeniem publicznej oferty, Emitent przejmie udziały w spółce Ajpi Sp. z o.o. / 99.99% / a tym samym przejmie kontrolę nad wszystkimi spółkami mięsnymi należącymi do Pana Lucjana Piłśniaka.

Własność udziałów Ajpi Sp. z o.o. przejdzie na Emitenta w dniu 30 listopada 2006r. Ponadto, w wyniku przeprowadzonej oferty publicznej, Emitent pozyskał 28 600 tys. zł / minus koszty emisji/, które będą przeznaczone na rozwój Grupy Kapitałowej Emitenta.

Od dnia 01.12.2006 r. Grupa Kapitałowa Emitenta będzie miała nowy kształt, wymiar i potencjał przychodowy i dochodowy. Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” jak i Spółka Ajpi zakończyły proces inwestycyjny, w wyniku którego powstał duży potencjał produkcyjny. Wykorzystanie tego potencjału poprzez organiczny rozwój w sektorze dystrybucyjnym, jak również efektywne wykorzystanie środków finansowych z emisji akcji serii F winno przynieść w latach 2007-2010 wymierne efekty finansowe. Tak powstała Grupa spółek mięsnych ma również zamiar odgrywać aktywną rolę w konsolidacji branży mięsnej na rynku polskim.

Najważniejsze wydarzenia związane z przeprowadzoną emisją to:

- w dniu 14.09.2006r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd zatwierdziła Prospekt emisyjny Spółki dla akcji serii E i F

- w dniu 06.10.2006r. Zarząd ustalił cenę emisyjną akcji serii E na poziomie 1,60 zł oraz dokonał przydziału 34 500 000 szt. akcji serii E

-w dniu 13.10.2006r. Zarząd ustalił cenę emisyjną akcji serii F na poziomie 2,20 zł

- w dniu 19.10.2006r. Zarząd dokonał przydziału 13 000 000 szt. akcji serii F

- w dniu 26.10.2006r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosi on 52.260.tys. zł.

- w dniu 26.10.2006r. zarząd otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza Pana Lucjana Piłśniaka, że na skutek objęcia w ofercie publicznej 34 500 000 szt. akcji serii E oraz 88 051 szt. akcji serii F oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, posiada on 34.595.051 szt. akcji stanowiących 66.20% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

-w dniu 31.10.2006 r. Zarząd poinformował o kosztach emisji akcji serii E i F, które łącznie wyniosły 1.688.562 zł, a średni koszt przeprowadzenia subskrypcji na jedną akcję wyniósł 0.04 zł.

- w dniu 03.11.2006r. Zarząd Giełdy podjął uchwałę nr 450/2006. W myśl tej uchwały Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić akcje serii E i F do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 10.11.2006r.

Od dnia 10.11. 2006r. akcje serii E i F w KDPW zostały zarejestrowane decyzją Zarządu KDPW nr 527/06 pod kodem PLBEFSN00010.

Od tego dnia rozpoczęły się również notowania akcji tych serii na GPW.

Z pozostałych wydarzeń należy wymienić:

- do dnia 30.09.2006 Spółka spłaciła dziesiątą ratę zadłużenia wynikającą z układu zawartego przez Emitenta z wierzycielami, zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego w Krośnie Wydział V Gospodarczy w dniu 25 lutego 2003 r., które uprawomocniło się 05 czerwca 2003 roku.

- w dniu 03.lipca 2006 roku Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 600 tys. zł z Podkarpackim Bankiem Spółdzielczym w Sanoku. Umowa została zawarta na rok z terminem spłaty w dniu 02 lipca 2007, oprocentowanie w dniu podpisania umowy – 8.42%.

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

Głównym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Grupy w trzecim kwartale była sytuacja na rynku surowca wołowego.

W trzecim kwartale mieliśmy do czynienia z sytuacją pewnej stabilizacji na rynku surowcowym aczkolwiek przy spadku cen po jakich sprzedawano wołowinę do krajów Europy Zachodniej, spowodowało to pewien spadek cen zakupu surowca wołowego. Spadek ten nie był na tyle znaczący, aby osiągać marże handlowe porównywalne z pierwszym

kwartałem czy początkiem drugiego kwartału. Ponadto obserwowaliśmy proces umocnienia się złotówki, co tradycyjnie dodatkowo nie sprzyja eksportowi.

III3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

W trzecim kwartale mieliśmy do czynienia z negatywnym zjawiskiem sezonowości w sektorze dystrybucji mięsa i wędlin, w szczególności w handlu detalicznym, które wpłynęło w sposób istotny na wynik finansowy w tym obszarze. Fala upałów, jaka przeszła przez Polskę w lipcu i początkiem sierpnia, spowodowała ostry spadek popytu na mięso i wędliny, co z kolei przełożyło się na złe wyniki sprzedaży detalicznej.

III4 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiły.

III5 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 2005r. Spółka poniosła stratę.

III6 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Z dniem 01.12.2006 nastąpi przeniesienie własności udziałów Ajpi sp. z o.o. na Emitenta. Konsekwencją tego faktu będzie między innymi i to, że dane finansowe za czwarty kwartał 2006 Grupy Beef-San S.A. obejmować będą dane finansowe Grupy Ajpi za miesiąc grudzień 2006. Wpłynie to w sposób znaczący na przyszłe wyniki Emitenta. Przychody miesięczne Grupy Ajpi są blisko dziesięciokrotnie większe od przychodów Emitenta. Również na poziomie wyniku finansowego winno nastąpić utrwalenie i stopniowe zwiększanie dodatniego wyniku finansowego.

III7 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowe

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

III8 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.