

**INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU
KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU**

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU

Zgodnie z § 91 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.października 2005 roku- Dz. U. Nr 209 poz. 1744 skrócone sprawozdanie finansowe będące składnikiem raportu kwartalnego zawiera informacje dodatkową, przedstawiającą 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 o Grupie Kapitałowej „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w Sanoku.

Grupa kapitałowa „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. jest grupą powiązanych kapitałowo spółek sektora rolno-spożywczego z terenu Polski południowej. Działalność spółek koncentruje się na kilku podstawowych segmentach działalności:

- produkcja
- handel hurtowy
- handel detaliczny.

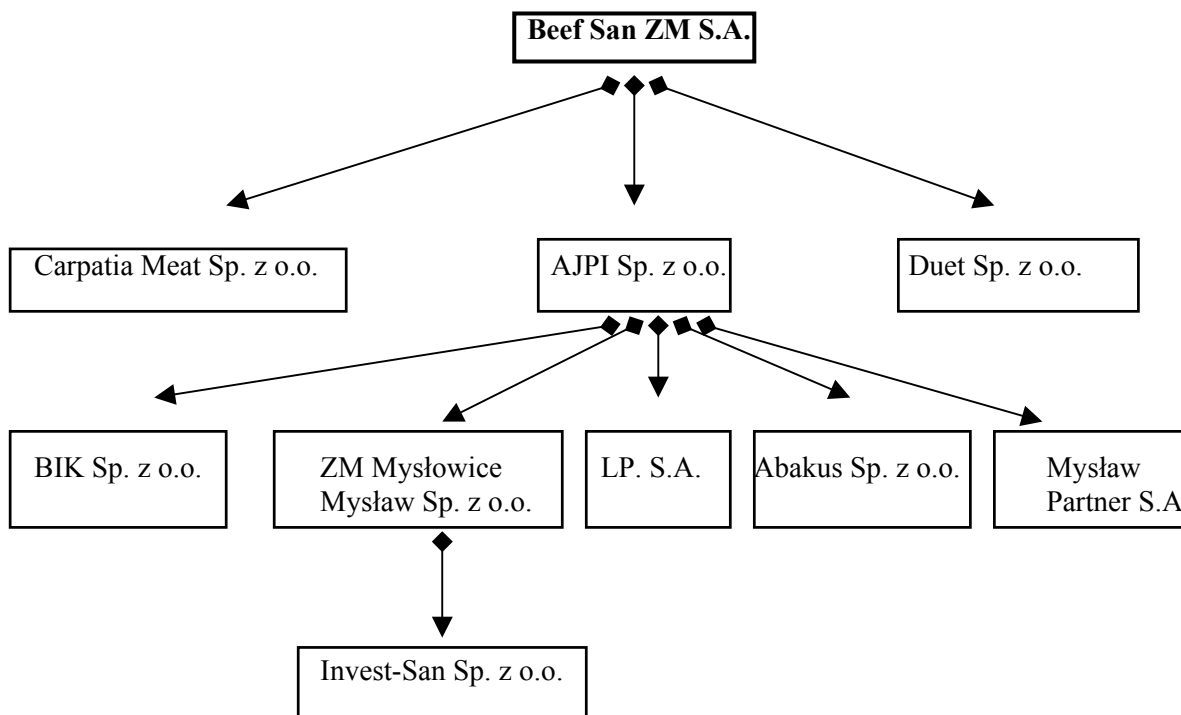
Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej jest ubój żywca wołowego i wieprzowego, rozbiory i konfekcjonowanie mięsa, produkcja wędlin oraz dystrybucja mięsa i wędlin.

Spółką dominującą w Grupie jest „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. zatrudniająca obecnie 65 osób.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na 31.12.2006 roku wyniosło 714 osób.

W okresie sprawozdawczym w skład Grupy Kapitałowej wchodziło 10 spółek.

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji w IV kwartale 2006 roku)



Skład Grupy Kapitałowej:

Zakłady Mięsne „Beef-San” S.A. z siedzibą w Sanoku- spółka dominująca. Przedmiotem działalności spółki jest wszelkiego rodzaju działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej oraz handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego.

„Carpatia-Meat” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku. Beef-San S.A. posiada 99,58% udziału w kapitale jednostki. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych.

„Duet” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku. Beef-San S.A. posiada 50,00% udziału w kapitale jednostki. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, handel hurtowy i sprzedaż detaliczna artykułów spożywczych i napojów.

AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. Beef-San S.A. posiada 99,99988% udziału w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest rozbiór mięsa drobiowego, wołowego i wieprzowego oraz handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi.

Bik Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest handel hurtowy i detaliczny mięsem, wyrobami mięsnymi, artykułami spożywczymi.

Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 99,72% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest produkcja wędlin i handel hurtowy mięsem, wędlinami, wyrobami mięsnymi.

LP S.A. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 99,92% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi

Abakus Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 70% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest import-eksport mięsa i wyrobów mięsnych, świadczenie usług transportowych, handel hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi

Mysław Partner S.A. z siedzibą w Mysłowicach. AJPI Sp. z o.o. posiada 99,99% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest handel detaliczny mięsem i wyrobami mięsnymi oraz artykułami spożywczymi.

Invest-San Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym jednostki. Przedmiotem działalności jednostki jest najem i obsługa nieruchomości.

Ponadto Abakus posiada 87% udziałów w spółce HunPol, ponieważ spółka ta nie prowadzi obecnie działalności, a wartość nabycia (bilansowa) udziałów jest niewielka, oraz występują obiektywne trudności w otrzymaniu danych do konsolidacji, sprawozdania finansowego tej spółki nie konsolidowano.

II Ogólna charakterystyka spółki dominującej

Nazwa:	„Beef-San” Zakłady Mięsne S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	06.12.2001
Numer w rejestrze:	0000069391
Kapitał zakładowy:	52.260.000 złotych i dzieli się na 52.260.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Akt notarialny:	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991 roku –Repertorium A nr 1098/91.
Czas trwania:	nieoznaczony
Przedmiot działalności według PKD:	1511 Z
Średnie zatrudnienie w okresie 12 miesięcy 2006 roku w Spółce wyniosło 76 osób.	

Akcje spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30.04. 2004 roku są przedmiotem obrotu na nieurzędowym rynku giełdowym (rynku równoległym) w systemie notowań ciągłych. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004 roku w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004 roku.

W dniu 21.07.2005 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału celowego w kwocie 3.570.000 złotych zgodnie z uchwałą nr 5 WZA z dnia 17 czerwca 2005 roku.

W dniu 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

Władze Spółki dominującej

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

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**- Główna Księgowa

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia.2006 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w składzie:

Marcin Kołtun- Przewodniczący RN

Lucjan Piłśniak- Członek RN

Wojciech Błaż- Członek RN

Lesław Wojtas- Członek RN

Grzegorz Rysz- Sekretarz RN

W dniu 21.12.2006 roku rezygnacje z członków rady nadzorczej złożyli wszyscy dotychczasowi członkowie. Przyczyną złożenia rezygnacji w każdym przypadku był zamiar zmiany statutu wprowadzający jednolitą kadencję rady nadzorczej i umożliwienie wprowadzenia tej zasady w życie niezwłocznie po zarejestrowaniu zmiany statutu. Walne zgromadzenie dokonało w dniu 21 grudnia 2006 roku wyboru nowych członków rady nadzorczej na okres trzyletniej kadencji. Wybrani zostali:

Lucjan Piłśniak- Przewodniczący RN

Lesław Wojtas- Zastępca Przewodniczącego RN

Józef Dulian- Członek RN

Joanna Schmid- Członek RN

Grzegorz Rysz- Sekretarz RN

III Zasady rachunkowości przyjęte w 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 oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

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. Identyfikując różnice posłużono się MSR oraz MSSF w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku.

III.1. MSR2- 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.

III.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.

III.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSSF1 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 1 stycznia 2004 roku, czyli na 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.

Na 31.12.2006r. Spółka dokonała wyceny wg wartości godziwej pozostałych składników majątku trwałego.

Wzrost wartości z przeszacowania w kwocie 138 tys. zł odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny a skutki obniżenia wartości na wynik roku bieżącego.

Rzeczowe składniki aktywów trwałych jednostek Grupy AJPI zostały wycenione wg ich wartości godziwej na dzień nabycia przez Beef-San S.A. tj. na 30.11.2006.

III.4. Rzeczowe aktywa trwałe- dotacje.

Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o. w ramach pomocy finansowej z funduszy Unii Europejskiej i z funduszy krajowych -Programu Sapard otrzymały następujące dotacje:

1. za przedsięwzięcie polegające na „Modernizacji Zakładu Produkcyjnego oraz zakupie urządzeń i dostosowaniu do wymogów sanitarno-weterynaryjnych UE” w marcu 2006 roku kwotę 5.845.081 zł. Na dzień 30.11.2006 roku pozostała nierozliczona kwota 5.540.879,14 zł, w grudniu 2006 roku zaliczono w przychody 27.654,90 zł.
2. za przedsięwzięcie polegające na „Zakupie urządzeń produkcyjnych i urządzeń do oczyszczania ścieków w ramach dostosowania przedsiębiorstwa do wymogów UE” w sierpniu 2006 roku kwotę 841.169 zł. Na dzień 30.11.2006 roku pozostała nierozliczona kwota 801.277,35 zł, w grudniu 2006 roku zaliczono w przychody 7.978,35 zł.

AJPI Sp. z o.o. w ramach pomocy finansowej z funduszy Unii Europejskiej i z funduszy krajowych -Programu Sapard otrzymała dotację za przedsięwzięcie polegające na „Wykonaniu posadzek, cokołów, oraz wyposażeniu budowlanym budynku rozbioru, budowie budynków pomocniczych- mroźni i magazynu mięsa, wykonaniu instalacji wewnętrznych oraz zakupie urządzeń wewnętrznych oraz zakupie urządzeń i programów” w maju 2005 roku kwotę 5.880.427 zł. Na dzień 30.11.2006 roku pozostała nierozliczona kwota 4.774.231,38 zł, w grudniu 2006 roku zaliczono w przychody 45.459,03 zł.

Ponadto AJPI Sp. z o.o. w ramach Funduszu Dotacji Inwestycyjnych- Program PHARE 2000 otrzymała dotację za przedsięwzięcie polegające na „Rozwoju firmy poprzez wdrożenie systemu informatycznego do zarządzania przedsiębiorstwem” w marcu 2004 roku kwotę 223.616,48 zł. Na dzień 30.11.2006 roku pozostała nierozliczona kwota 2.730,45 zł, w grudniu 2006 roku zaliczono w przychody 2.730,45 zł.

Dotacje inwestycyjne na zakup środków trwałych Grupa ujmuje zgodnie z MSSF.

III.5. Nieruchomości inwestycyjne.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Wycena po początkowym ujęciu opiera się na modelu wartości godziwej, zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto okresu, w którym nastąpiła zmiana.

III.6. Aktywa biologiczne- inwentarz żywy

W przypadku zwierząt hodowlanych , czyli majątku trwałego wycena według ceny nabycia.

III.7. 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.

III.8. Kapitały.

Grupa prezentuje kapitały mniejszości jako osobną pozycję pasywów. Kapitały mniejszości stanowią wyodrębnioną część kapitału własnego.

III.9. Płatności w formie akcji własnych.

Nie występują

III.10. Połączenia jednostek.

Dla spółek nabytych 30 listopada 2006 (grupa AJPI) test na utratę wartości firmy przeprowadzony zostanie na 31.12.2007, Grupa zaprzestała amortyzować wartość firmy począwszy od 1.12.2006 roku.

III.11. Wartość firmy.

Wartość firmy wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji zgodnie z MSSF. Grupa kapitałowa raz w roku (na koniec roku obrotowego) będzie przeprowadzać test na utratę wartości zgodnie z MSSF3. Pierwszy test zostanie przeprowadzony na dzień 31.12.2007 roku.

III.12. Dotacje rządowe.

Ujęcie dotacji stosowane przez Grupę jest zgodne z MSR20.

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

IV.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Beef-San Zakłady Mięsne S.A. w IV kwartale 2006 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

IV kwartał 2006 roku był jednym z najlepszych okresów w historii Grupy Kapitałowej Beef-San. Spółce sprzyjało nie tylko otoczenie makroekonomiczne oraz relacje cenowe, które

wpłynęły na wyniki finansowe. Wyniki finansowe uzyskane w IV kwartale przez spółki Grupy są w dużej mierze wynikiem pomyślnie przeprowadzonej restrukturyzacji w BEEF-SAN S.A. we wcześniejszym okresie, w tym sprzedaży zbędnej nieruchomości oraz nabycia Grupy AJPI (przychody ze sprzedaży konsolidowane są jedynie za miesiąc grudzień 2006 – przeniesienie własności nastąpiło 30 listopada 2006). Efekt finansowy- poprawa wyniku operacyjnego i netto spowodowana tą operacją będzie widoczny w sprawozdaniu za rok 2007. Wzrost kapitału obrotowego Grupy spowoduje możliwość uzyskiwania wyższych wyników rentowności bez zwiększenia sprzedaży. Dotychczas z powodu dużych opóźnień w płatnościach zobowiązań Spółki otrzymywały nieatrakcyjne ceny na zakup surowca i materiałów pomocniczych.

Z powodu konieczności wyceny przedsiębiorstwa AJPI dla potrzeb uwidocznienia w bilansie Beef San S.A. na 30.11.2006 utworzono rezerwy, które zmniejszają wysokość zysku. Podatek dochodowy wynika z zaliczenia do kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu kosztów wynagrodzeń wypłacanych w następnym miesiącu wraz z narzutami. Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2006 roku wyniosły 30.052 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego dało dynamikę wzrostu 619,0%.

Wypracowany przez Grupę zysk netto w IV kwartale 2006 roku wyniósł 374 tys. zł wobec straty -2.368 tys. zł w IV kwartale 2005 roku.

Narastająco od początku roku do końca IV kwartału Grupa Kapitałowa uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 46.618 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego dało dynamikę wzrostu 248,7%.

Na uwagę zasługuje progresja wyników Grupy Kapitałowej w poszczególnych kwartałach bieżącego roku.

Tabela1: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2006 roku w porównaniu z rokiem 2005.

Wyszczególnienie	4 kwartały 2006 narastająco	IV kwartał 2006	4 kwartały 2005 narastająco	IV kwartał 2005	Dynamika narastająco	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	46618	30052	18746	4855	248,7%	619,0%
Sprzedaż produktów	23664	13459	9780	3181	242,0%	423,1%
Sprzedaż towarów i materiałów	22954	16593	8966	1674	256,0%	991,2%
Zysk brutto na sprzedaży	3884	3632	-1134	-407	-	-
Zysk ze sprzedaży	-478	310	-3343	-1490	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	4726	696	-3866	-1278	-	-
Zysk na działalności gospodarczej	4489	555	-4101	-2365	-	-
Zysk brutto	4489	555	-4101	-2365	-	-

Zysk netto	4311	374	-4107	-2368	-	-
Amortyzacja	740	553	232	57	-	-
EBIDTA	5466	1249	-3634	-2121	-	-
Rentowność netto	9,2%	1,2%	-21,9	-48,8%	-	-
Rentowność EBIDTA	11,7%	4,2%	-19,4	-43,7%	-	-
Przychody eksportowe	10317	5278	-	-	-	-
Udział w przychodach ogółem	22,1%	17,6%	-	-	-	-

Tabela2: Wyniki Grupy Kapitałowej w 2006 roku- porównanie kwartalne

Wyszczególnienie	1 kwartał 2006	2 kwartał 2006	3 kwartał 2006	4 kwartał 2006	Narastająco do 31.12.2006	Dynamika 2kw/1kw	Dynamika 3kw/2kw	Dynamika 4kw/3kw
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	5 343	5 752	5 471	30052	46618	107,7%	95,1%	549,3%
Sprzedaż produktów	3360	3484	3361	13459	23664	103,7%	96,5%	400,4%
Sprzedaż towarów i materiałów	1893	2268	2110	16593	22954	119,8%	93,0%	786,4%
Zysk brutto na sprzedaży	91	37	124	3632	3884	40,7%	335,1%	2929,0%
Zysk ze sprzedaży	-252	-364	-172	310	-478	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	66	3 941	23	696	4726	5971,2%	06,%	3026,1%
Zysk na działalności gospodarczej	26	3871	37	555	4489	14888,4	0,9%	1500,08
Zysk brutto	26	3 871	37	555	4489	14888,4%	0,9%	1500%
Zysk netto	26	3 871	40	374	4311	14888,4%	1,0%	935,0%
Amortyzacja	65	64	65	537	731	98,4%	101,6%	826,2%
EBIDTA	131	4005	88	1233	5457	3057,2%	2,2%	1401,1%
Rentowność netto	0,5%	67,3	0,7%	1,2%	9,2%	-	-	-
Rentowność EBIDTA	2,5%	69,6%	1,6%	4,1%	11,7%	-	-	-

Tabela3: Wyniki jednostkowe spółki dominującej w 2006 roku w porównaniu z rokiem 2005

Wyszczególnienie	4 kwartały 2006 narastająco	IV kwartał 2006	4 kwartały 2005 narastająco	IV kwartał 2005	Dynamika narastająco	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	22495	5930	18360	4951	122,5%	119,8%
Sprzedaż produktów	13890	3685	8710	2493	159,5%	147,8%
Sprzedaż towarów i materiałów	8605	2245	9650	2458	89,2%	91,3%

Zysk brutto na sprzedaży	443	93	-1046	-369	-	-
Zysk ze sprzedaży	-966	-286	-3195	-1040	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	4151	17	-3626	-2164	-	-
Zysk na działalności gospodarczej	4134	88	-3844	-2349	-	-
Zysk brutto	4134	88	-3844	-2349	-	-
Zysk netto	4134	88	-3844	-2349	-	-
Amortyzacja	171	36	207	51	-	-
EBIDTA	4322	53	-3419	-2113	-	-
Rentowność netto	18,4%	1,5%	-20,9%	-47,4%	-	-
Rentowność EBIDTA	19,2%	0,9%	-18,6%	-42,7	-	-
Przychody eksportowe	7094	2055	-	-	-	-
Udział w przychodach ogółem	31,5%	34,7%	-	-	-	-

Tabela 4: Wyniki jednostkowe w 2006 roku- porównanie kwartalne

Wyszczególnienie	1 kwartał 2006	2 kwartał 2006	3 kwartał 2006	4 kwartał 2006	Narastająco do 31.12.2006	Dynamika 2kw/1kw	Dynamika 3kw/2kw	Dynamika 4kw/3kw
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	5343	5749	5471	5930	22495	107,6%	95,2%	108,4%
Sprzedaż produktów	3360	3456	3361	3685	13890	102,9%	97,3%	109,6%
Sprzedaż towarów i materiałów	1983	2293	2110	2245	8605	115,6%	92,0%	106,4%
Zysk brutto na sprzedaży	101	76	124	93	443	75,2%	163,2%	75,0%
Zysk ze sprzedaży	-216	-326	-172	-286	-966	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	52	4015	23	17	4151	7721,1%	0,6%	73,9%
Zysk na działalności gospodarczej	13	3948	37	88	4134	30,4%	0,9%	237,8%
Zysk brutto	13	3948	37	88	4134	30,4%	0,9%	237,8%
Zysk netto	13	3948	40	88	4134	30,4%	1,0%	220,0%
Amortyzacja	46	47	42	36	171	102,2%	89,4%	85,7%
EBIDTA	98	4062	65	53	4322	4144,9%	1,6%	81,5%
Rentowność netto	0,2%	68,7	0,7%	1,5	18,4%	-	-	-
Rentowność EBIDTA	1,8%	70,7%	1,2%	0,9%	19,2%	-	-	-

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w IV kwartale 2006 Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 55/2006 do 89/2006

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

Istotne, a o nietypowym charakterze zdarzenia które miały miejsce w IV kwartale 2006 to przeprowadzenie emisji akcji serii E i F i przejęcie Grupy AJPI.

IV.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

W okresie świątecznym (grudzień) następuje zmiana udziału asortymentów sprzedaży, w miejsce popularnych produktów większy udział sprzedaży notują wyroby tradycyjne, szynki, wędzonki. Nie ma to jednak znacznego przełożenia na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Na podstawie Uchwały nr 2 walnego zgromadzenia z dnia 27 stycznia 2006 zmienioną uchwałą nr 9 walnego zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2006 zostały wyemitowane Akcje Serii E i F

Subskrypcja akcji serii E:

Subskrypcja rozpoczęła się 4 października 2006 r. i zakończyła się 5 października 2006 r.

Zarząd dokonał przydziału akcji serii E w dniu 6 października 2006 r.

Subskrypcja obejmowała 34 500 000 akcji serii E,

Oferta akcji serii E nie była podzielona na transze, a zasady przydziału akcji nie przewidywały redukcji.

W ramach subskrypcji złożono zapisy na 34 500 000 akcji serii E .

W ramach subskrypcji przydzielono 34 500 000 akcji serii E .

Akcje serii E zostały objęte po cenie 1,60 zł za akcję .

Na oferowane akcje serii E złożyła zapis 1 (jedna) osoba .

Akcje serii E przydzielono 1 (jednej) osobie

Warunki emisji nie przewidywały zawarcia umowy o subemisję .

Wartość subskrypcji akcji serii F wynosiła 55 200 000 złotych .

Subskrypcja akcji serii F:

subskrypcja rozpoczęła się 9 października 2006r i zakończyła się 18 października 2006r,

Zarząd dokonał przydziału akcji serii F w dniu 19 października 2006r,

subskrypcja obejmowała 13.000.000 akcji serii F,

oferta akcji serii F była podzielona na dwie transze: dla inwestorów kwalifikowanych przewidziano 10.000.000 akcji. a dla pozostałych inwestorów - 3.000.000 akcji. W transzy inwestorów kwalifikowanych nie wystąpiła redukcja, natomiast w transzy inwestorów

pozostałych stopa redukcji wyniosła 11,95%, co oznacza, że stopa alokacji wyniosła 88,05%,

w ramach subskrypcji złożono zapisy na 13.407.111 akcji serii F,

w ramach subskrypcji przydzielono 13.000.000 akcji serii F,

akcje serii F zostały objęte po cenie 2,20 zł za 1 akcję,

na oferowane akcje serii F w transzy inwestorów kwalifikowanych złożyło zapisy 15

(piętnaście) osób, a w transzy inwestorów pozostałych - 81 osób.

akcje serii F przydzielono 96 (dziewięćdziesięciu sześciu) osobom,

warunki emisji nie przewidywały zawarcia umowy o subemisję, wartość subskrypcji akcji serii F wyniosła 28.600.000 złotych,

Koszty emisji były ponoszone łącznie w związku z ofertą akcji serii E, jak i akcji serii F, i wyniosły 1.665.922 zł: w tym:

- a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty: - 986.002 zł
- b) wynagrodzenie subemitentów - 0 zł,
- c) sporządzenie prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa - 679.920 zł,
- d) promocja oferty - 0 zł.

Zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości koszty emisji akcji serii E i F zmniejszają kapitał zapasowy Emitenta do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji na jedną akcję w obu emisjach wyniósł 0,04 zł.

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

Emitent dotychczas nie dokonywał wypłat dywidendy

IV.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.

Według Emitenta po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

IV.7. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.

Na dzień przejścia na MSR istnieje konieczność ujawnienia informacji dotyczących segmentów działalności zgodnie z załącznikiem C MSR 14.

Spółki Grupy Kapitałowa Beef-San prowadzą działalność w zakresie produkcji i dystrybucji mięsa i wędlin a więc w ramach jednej branży z wyjątkiem spółki Invest-San, która zajmuje się wynajmem nieruchomości. Grupa przyjęła jako podstawowy podział segmentów podział branżowy. Jest to związane ze specyfiką działalności spółek wchodzących w skład Grupy. Ponieważ w Spółkach : BEEF-SAN, AJPI, MYSŁAW, ABAKUS występuje sprzedaż obu segmentów dokonano identyfikacji rodzaju sprzedaży i podziału wg segmentów branżowych W dniu 31 grudnia 2006 roku skład poszczególnych segmentów branżowych Grupy Kapitałowej przedstawiał się następująco:

Segment produkcyjno – usługowy

Zakłady Mięsne "Beef-San" S.A. – ubój wołowy

„Carpatia-Meat” Sp. z o.o. – najem nieruchomości

AJPI Sp. z o.o. – rozbiór mięsa

Zakłady Mięsne Mysłowice „Mysław” Sp. z o.o.- produkcja wędlin

Abakus Sp. z o.o. – usługi transportowe

Invest-San Sp. z o.o. – najem nieruchomości

Segment handlowy

Zakłady Mięsne “Beef-San” S.A. – sprzedaż detaliczna i hurtowa

„Duet” Sp. z o.o. – handel hurtowy

Bik Sp. z o.o. – handel hurtowy

LP S.A. – handel hurtowy

AJPI Sp. z o.o. – handel hurtowy

Mysław Partner – handel detaliczny

Abakus Sp. z o.o. – handel hurtowy

Poniżej przedstawiono wyniki za IV kwartał 2006 roku według segmentów branżowych

Tabela5: Wyniki za IV kwartał według segmentów branżowych

Wyszczególnienie	Segment produkcyjno handlowy	Segment handlowy
Przychody ogółem	13459	16593
Koszty ogółem	11858	14562
Wynik na sprzedaży segmentu	1601	2031
Suma aktywów segmentu	102454	42797
Amortyzacja	358	181

IV.8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły

IV.9. 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 pozostałych kpt. 3

Wyniki finansowe uzyskane w IV kwartale przez spółki Grupy zdeterminowane są nabyciem Grupy AJPI (przychody ze sprzedaży konsolidowane są jedynie za miesiąc grudzień 2006 – przeniesienie własności nastąpiło 30 listopada 2006) . Efekt finansowy- poprawa wyniku operacyjnego i netto spowodowana tą operacją będzie widoczny w sprawozdaniu za rok 2007.