

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
31.12.2005 r. (w tys. PLN)

a) nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek,

Grupa Kapitałowa

Spółka dominująca „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A., ul. Mickiewicza 29, 38-500 Sanok

Spółka 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 tyś zł i dzieli się na 4.760.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu na nieurzędowym rynku giełdowym (rynku równoległym) zgodnie z uchwałą nr 110/2004r. Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 30.04.2004r. 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 podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w kwocie 3570 tyś. 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.

Przedmiotem działalności Spółki według PKD -1511 Z- jest:

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

Spółki zależne:

„Carpatia-Meat” Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku przy ul. Mickiewicza 29

Spółka założona w oparciu o akt notarialny Rep. A nr 6111/2002 zawarty dnia 08.11.2002r. w Sanoku. Kapitał założycielski 50.000zł podzielony na 100 udziałów o wartości 500 zł. każda. W dniu 30.12.2003 r. na mocy umowy nastąpiła sprzedaż udziałów Spółki

„Carpatia-Meat” firmie „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w Sanoku.

Regon: 371108135 nadany przez GUS 14.11.2002 r.

NIP: 687 17 66 056 nadany przez U. Skarbowy w Sanoku 15.11.2002 r

KRS 0000145932 – Rejestr Przedsiębiorców Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 06.01.2003r.

„Duet” Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku przy ul. Mickiewicza 29

Spółkę. założoną w oparciu o akt notarialny Rep. A Nr 2578/2005 zawarty dnia 04.04.2005 r. w Sanoku. Kapitał założycielski wynosi 50.000 zł. podzielonych na 1000 udziałów o równej wartości 50 zł. każdy.

Regon: 180032871 nadany przez GUS 26.04.2005 r.

NIP: 687817776 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku 09.05.2005 r

KRS 0000232581 – postanowienie Sądu Rejonowego w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 15.04.2005 r.

b) wskazanie czasu trwania działalności emitenta, jeżeli jest oznaczony,

Okres trwania Spółki jest nieograniczony.

c) wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe,

Sprawozdania finansowe sporządzane są za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2004r. do 31.12.2004r. Dane bilansowe prezentowane są wg stanu na 31.12.2005r. oraz 31.12.2004r.

d) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu:

Jerzy Biel - Prezes Zarządu (jednoosobowo)

Prokurentem Spółki jest Cecylia Potera – Gł. Księgowy.

Skład Rady Nadzorczej:

Marcin Kołtun	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Wojciechowski	- Członek Rady Nadzorczej do 06.12.2005r. - rezygnacja
Lucjan Piłśniak	- Członek Rady Nadzorczej od 26.01.2006r. - wybór
Andrzej Staroń	- Członek Rady Nadzorczej
Lesław Wojtas	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Rysz	- Sekretarz Rady Nadzorczej

„Carpatia – Meat” Sp. z o.o. – Spółka zależna
Jerzy Burtan - Prezes Zarządu

„Duet” Sp. z o.o. – Spółka zależna
Zygmunt Winnicki - Prezes Zarządu

e) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Spółka nie posiada wewnętrznie wyodrębnionych jednostek organizacyjnych – sporządza samodzielnie sprawozdania finansowe.

f) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Spółka jest jednostką dominującą w stosunku do :

„CARPATIA MEAT” Sp. z o.o. w Sanoku (posiada 99,58% udziałów Spółki) sporządza sprawozdania finansowe jednostkowe.

„Duet” Sp. z o.o. w Sanoku (posiada 50% udziałów) sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe.

„Beef-San” S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2003, 2004, gdyż spełniała warunki określone w art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (Dz.U. 121/94) – tekst jednolity Dz.U. 76/2002 z późniejszymi zmianami, które zwalniały ją z tego obowiązku. Za rok 2005 – Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta dla potrzeb sporządzenia prospektu emisyjnego w związku z planowaną emisją akcji serii E i F.

g) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

W okresie sprawozdawczym – Spółka nie połączyła się z innym podmiotem.

h) wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2005 sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy i dłużej), ponieważ nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania.

i) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Dniem sporządzenia pierwszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF jest 31 grudnia 2005 roku i to sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze

pełne sprawozdanie finansowe sporządzone w roku, w którym po raz pierwszy roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z PSR było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku. Zgodnie z MSSF 1, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF. Zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad polityki rachunkowości zostało zamieszczone w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”

j) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w prospekcie,

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w porównywalnych danych finansowych za rok poprzedni nie dokonano korekt dotyczących lat poprzednich gdyż opinie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań za 2005r. oraz 2004r. wydane zostały bez zastrzeżeń.

k) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym nadrzędnych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych,

Przyjęte zasady ((polityki) rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenie wyniku finansowego oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przedstawione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” dołączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

l) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.12.2005 r. – 3,8598,- zł - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 2005 r. i 2004 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2005 r.– 4,0233,- zł.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2005 r. wyniósł 4,2756,- zł (29.04.2005 r.), natomiast najniższy wyniósł – 3,8598,- zł (30.12.2005 r.).

m) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na EURO, ze wskazaniem zasad

przyjętych do tego przeliczenia,

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2005	2004	2005	2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18.746	24.944	4.659	5.521
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3.866	2.935	-961	650
Zysk (strata) brutto	-4.101	2.481	-1.019	549
Zysk (strata) netto	-4.107	3,140	-1.020	695
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1.966	-5.545	-489	-1.227
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	192	8.866	48	1.962
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-214	-676	-53	-150
Przepływy pieniężne netto, razem	-1.988	2.645	-494	585
aktywa, razem	11.638	15.747	3.015	3.861
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8.276	8.754	2.144	2.146
Zobowiązania długoterminowe	2.186	2.584	566	633
Zobowiązania krótkoterminowe	6.090	6.170	1.578	1.513
Kapitał własny jednostki dominującej	3.323	6.983	861	1.712
Kapitał zakładowy	4.760	4.760	1.233	1.233
Liczba akcji (w szt.)	4.760.000	4.760.000	4.760.000	4.760.000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,86	0,66	-0,21	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0	0	0	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,70	1,47	0,18	0,36
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Wykazane wybrane dane finansowe przeliczone zostały na EURO według kursów i zasad wykazanych powyżej.

Przy przeliczeniu „wybranych danych finansowych” na EURO kierowano się zasadami określonymi § 54 Załącznik nr 3 do Regulaminu Rynku Nieurzędowego GPW w sprawie przekazywania informacji okresowych.

n) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Dane te zostaną ujawnione w dodatkowych notach objaśniających.