

Informacje uzupełniające do raportu rocznego SA – R 2004

Nota 5 a

Wyliczenia aktywa z tytułu odroczonego podatku

Różnice przejściowe	31.12.2004	31.12.2003
Odpis aktualizujący aktywa trwał	0,00	0,00
Odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	48 620,00	0,00
Odpis aktualizujący należności	21 489,62	0,00
Odpis aktualizujący zapasy	64 000,71	0,00
Odsetki naliczone od kredytu	0,00	0,00
Odsetki naliczone od zobowiązań	266 664,24	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe/waluty	0,00	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe/rozrachunki	0,00	0,00
Rezerwy kosztowe NKUP na koniec okresu	19 273,00	0,00
Niewypłacone umowy zlecenia	0,00	0,00
Inne różnice przejściowe – ZFŚS niewpłacony	36 535,84	0,00
Strata podatkowa do rozliczenia	3 012 404,69	0,00
Razem różnice przejściowe	3 468 988,10	0,00
Stawka podatku	19 %	19 %
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	659 108,00	0,00

Zmiana stanu aktywa:	659 108,00	
-----------------------------	-------------------	--

ŁĄCZNY WPLYW NA WYNIK (aktywa i rezerwy) 659 108,00

Nota 7 a

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług spłata należności do 1 miesiąca związana jest z normalnym tokiem sprzedaży przez Spółkę.

Nota 8 a

Łączna wartość należności krótkoterminowych	1 822 000,00 zł
w tym:	
należności przeterminowane	770 000,00 zł
należności sporne nie występują	-

Od łącznej wartości należności krótkoterminowych dokonano wszystkich koniecznych odpisów aktualizujących.

Nota 11 a

Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji długoterminowych

1. Zakład Utylizacji „Bacutil” Sp. z o.o. Wróblík Szlachecki – likwidacja	- 140 000,00 zł
2. Krakowskie Zakłady Garbarskie Kraków - aktualizacja wartości	- 25 000,00 zł
3. Zakład Produkcji Mrożonek i Usług Chłodniczych „Iglofruit” Sp. z o.o. Dębica – upadłość	- 24 000,00 zł
Ogółem	- 189 000,00 zł

Nota 12 a

1. Akcje Spółki „Beef-San” wprowadzone zostały do obrotu giełdowego w trybie zwykłym na rynku wolnym zgodnie z uchwałą nr 78/2000 Zarządu GPW S.A. w Warszawie z dnia 1.03.2000 r. w ilościach:

- 763 950 akcji zwykłych na okaziciela serii A – wyemitowanych na podstawie aktu zawiązania Spółki z dnia 11.12.1991 r. oraz uchwały WZA z dnia 15.06.0997 r. – o wartości 2,00 zł każda
- 763950 akcji zwykłych na okaziciela serii B – wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 NWZA z dnia 21.02.1998 r. o wartości 2,00 zł każda

W roku 2000 Spółka wyemitowała i sprzedała 1 550 000 szt. Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

Po emisji serii C wartość kapitału akcyjnego na początku 2003 r. wynosiła 6 200 000,00 zł. W roku 2003 w celu pokrycia straty za rok 2002 Uchwałą nr 1 ZWZA z dnia 16.03.2003 r. nastąpiło obniżenie wartości kapitału akcyjnego o 3 100 000,00 zł w drodze obniżenia wartości nominalnej jednej akcji z 2,00 zł do 1,00 zł.

W roku 2004 nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 1 660 000,00 zł w związku z objęciem przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy nowej emisji 1 660 000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

2. Kapitał akcyjny Spółki wynosi obecnie 4 760 000,00 zł i dzieli się na 4 760 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda w tym:
 - 2 400 akcji imiennych oraz 772 600 akcji na okaziciela serii A
 - 2 400 akcji imiennych oraz 772 600 akcji na okaziciela serii B
 - 1 550 000 akcji na okaziciela serii C
 - 1 660 000 akcji na okaziciela serii D
3. Akcje Spółki od 01.05.2004 r. są przedmiotem obrotu na nieurzędowym rynku giełdowym – rynku równoległym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., w systemie notowań ciągłych.

4. Obecnie następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA (według stanu na dzień przekazania raportu rocznego).

Nazwisko i imię	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udział w kapitale	% udział na WZA
Zakłady Mięsne „Mysław”	619 999	619 999	13,03 %	13,03 %
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	1 660 000	1 660 000	34,87 %	34,87 %
Teresa Jochemczyk	418 879	418 879	8,80 %	8,80 %
Władysław Korzeniowski	287 000	287 000	6,03 %	6,03 %

5. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę

		Liczba akcji	% udział w kapitale
Jerzy Biel	- Prezes Zarządu	154 999	3,25 %
Marcin Kołtun	- Przewodniczący RN	151 204	3,18 %
Marcin Wojciechowski	- Członek RN	-	-
Andrzej Staroń	- Członek RN	-	-
Lesław Wojtas	- Członek RN	-	-
Grzegorz Rysz	- Członek RN	7 500	0,16 %

Nota 22 a

Dane finansowe dotyczące sposobu obliczania wartości księgowej na jedną akcję

	rok 2003		rok 2004
kapitał własny	1 675 000,00 zł		6933 000,00 zł
liczba akcji	3100 000	= 0,54 zł	4 760 000 = 1,46 zł

Nota 34 a

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym:

Zysk brutto	2 468 780,96
Korekta przychodów:	
- subwencje (7603)	-86 542,20
- umorzone odsetki od kredytów BGŻ (750/5)	-96 802,05
- umorzone odsetki Mysław (750/2 – część)	-80 939,53
- wycena bilansowa rozrachunków (753/2-część)	
- wycena bilansowa papierów wartościowych (7504)	-347,40
- cofnięte odpisy aktualizujące należności(760/5/3)	-2 575,89
- przychody z udziałów (750/1)	-53 032,41
Razem	-320 239,48

Wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu:	
- składki PFRON	53 777,02
- odsetki od zobowiązań budżetowych (7523)	3 813,25
- odsetki naliczone od zobowiązań	266 664,24
- amortyzacja leasing środków trwałych	16 178,76
- amortyzacja samochodów osobowych pow. 20000 EURO	
- ubezpieczenie samochodów osobowych pow. 20000 EURO	
- wartość netto zlikwidowanych środków w obcych obiektach	
- amort. śr. trw. sfinansowanych z subwencji i koszty giełdy serie A i B	86 542,20
- odsetki od zobowiązań nie zapłacone	
- koszty reprezentacji i reklamy ponad limit	
- utworzone rezerwy na należności z tyt. dostaw i usług	24 065,51
- spisane należności (7612)	4 372,52
- rezerwa na wypłaty odpraw dla zwalnianych pracowników	
- rezerwa na roszczenia pracownicze	
- przecena wyrobów i aktualizacja materiałów (761/8/1)	64 557,26
- wycena bilansowa papierów wartościowych	
- renta (7617)	857,84
- aktualizacja aktywów finansowych (752/5)	188 620,00
- rezerwy na odprawy emerytur	19 273,00
- inne koszty (76187)	25 841,75
-fundusz socjalny nie przekazany na rachunek	36 535,84
-kary za naruszenie ochrony środowiska (7619)	
Razem	791 099,19
Zwiększenie kosztów:	
- rozliczenie międzyokresowe kosztów czynne - opłata leasingowa	8 084,45
- zapłacone w 2005r. odsetki od zobowiązań naliczone w 2004r.	223 319,09
- rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	37 700,00
Razem	269 103,54
Zysk	2 670 537,13

Nota 37 a

W roku 2003 nastąpiła strata w wysokości 550 000,00 zł. Zgodnie z uchwałą nr 1 ZWZA z dnia 30.06.2004 r. została ona pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Za 2004 r. zysk w kwocie 3 127 888,96 zł planuje się przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Nota 38 a

Dane objaśniające sposób obliczania zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

	rok 2003		rok 2004
zysk (strata) netto	- 550 000 zł		3 128 000 zł
ilość akcji	3100 000	= - 0,18 zł	4 760 000 = 0,66 zł

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych:

- na początek okresu sprawozdawczego	193 000,00 zł
w tym: kasa	
rachunki bankowe	
- na koniec okresu sprawozdawczego	2 824 000,00 zł
w tym: kasa	
rachunki bankowe	

Bilansowa zmiana stanów środków pieniężnych 2 631 000,00 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Dodatkowe noty objaśniające

Adnota 1.

Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej w zakresie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Adnota 2.

Dane o pozycjach pozabilansowych – nie występuje.

Adnota 3.

Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu – nie występuje.

Adnota 4.

Informacja o działalności zaniechanej – nie występuje.

Adnota 5.

Wartość środków trwałych w budowie wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi w 2004 r. – 232 000,00 zł. Jest to wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych na komplet dokumentacji technicznej przyszłej inwestycji ubojni bydła i rozbioru mięsa w Zarszynie.

Adnota 6.

W związku ze sprzedażą nieruchomości w Sanoku w roku 2004, Spółka przeniosła główną działalność operacyjną do Chłodni Składowych w Zarszynie, gdzie w stosunkowo krótkim czasie udało się doprowadzić do rozszerzenia uprawnień unijnych w zakresie rozbioru mięsa czerwonego. Wymagało to poniesienia nakładów inwestycyjnych w kwocie około 55 tys. zł.

Spółka w najbliższym okresie planuje poniesienie dalszych nakładów na budowę ubojni bydła i rozbioru mięsa w Zarszynie.

Na inwestycję tę Spółka posiada prawomocne pozwolenie na budowę, komplet dokumentacji technicznej, projekt linii ubojowej oraz prawo własności działki, na której ma być zlokalizowana ubojnia. Do działki doprowadzona jest już sieć wodociągowa i kanalizacja. Inwestycja realizowana ma być przy współudziale Spółki zależnej „Carpatia Meat” Sp. z o.o. Dotychczas poniesione nakłady inwestycyjne to kwota około 500 tys. zł. Łączny koszt planowanej inwestycji to 12 mln zł.

Spółka zamierza sfinansować tę inwestycję częściowo ze środków własnych, które pozyska z nowej emisji akcji oraz ze środków strukturalnych Unii Europejskiej

Adnota 7.

Wzajemne rozliczenia między Spółką a jednostką zależną wynoszą miesięcznie około 5 tys. zł i dotyczą jedynie dzierżawy urządzeń i wynajmu lokali użytkowych.

Adnota 8.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Adnota 9.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2004 wynosiło 128 osób i w porównaniu do 2003 roku obniżyło się o 57 osób.

w tym: na stanowiskach robotniczych 103 osoby (w 2003 r. – 148 osób)

na stanowiska nierobotniczych 25 osób (w 2003 r. – 37 osób)

Średnia płaca w 2004 r. – 1 181,11 zł, w 2003 r. – 1 498,36 zł

Adnota 10.

Wynagrodzenie członków zarządu w Spółce w roku 2004 wyniosło:

Jerzy Biel – Prezes Zarządu – 160 tys. zł (w roku 2003 – 156 tys. zł)

Członkowie Zarządu nie pobierali wynagrodzenia w jednostkach zależnych.

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia w Spółce, ani w jednostce zależnej.

Adnota 11.

Spółka nie udzielała kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym.

Adnota 12.

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie były ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2004.

Adnota 13.

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły.

Adnota 14 - 18.

Zdarzenia objęte notem od nr 14 – 18 nie wystąpiły.

Adnota 19.

Sprawozdanie finansowe za 2004 r. jest sprawozdaniem jednostkowym i zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej dającej się przewidzieć w przyszłości, ponieważ nieznane są okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania.

Adnota 20 - 21.

Zdarzenia ujęte w punkcie 20, 21 w Spółce nie wystąpiły.

Adnota 22.

Spółka „Beef-San” jako jednostka dominująca w stosunku do spółki zależnej „CARPATIA MEAT” Sp. z o.o. – nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawą prawną do niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest spełnienie co najmniej dwóch warunków, które określa art. 56 ust 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity Dz U 76/2002 poz.694 z późniejszymi zmianami)

1. łączne średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło nie więcej niż 250 osób

średnioroczne zatrudnienie	rok 2003	rok 2004
„Beef-San”	185	128
„Carpatia Meat”	1	1

2. łączna suma bilansowa w walucie polskiej nie przekroczyła równowartości 7 500 000 euro

suma bilansowa w tys. zł	rok 2003	rok 2004
„Beef-San”	17 082	15 038
„Carpatia Meat”	1 125	2 756

3. łączne przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej nie przekroczyły równowartości 15 000 000 euro

przychody netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych w tys. zł	rok 2003	rok 2004
„Beef-San”	27 814	25 163
„Carpatia Meat”	69	2057

wynik netto w tys. zł	rok 2003	rok 2004
-----------------------	----------	----------

„Beef-San”	- 549	3 128
„Carpatia Meat”	- 23	12

kapitał własny w tys. zł	rok 2003	rok 2004
„Beef-San”	1 675	6 933
„Carpatia Meat”	33	1 964

aktywa trwale w tys. zł	rok 2003	rok 2004
„Beef-San”	13 547	9 999
„Carpatia Meat”	699	1 827

„Beef-San” S.A. spełnia więc wszystkie warunki zwalniające Spółkę z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

I. Informacje ogólne:

1. Nazwa i siedziba firmy
„Beef – San” Zakłady Mięsne S.A.
38 – 500 Sanok, ul.Mickiewicza 29
2. Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991 r. Repertorium A nr 1098/91.
Dnia 06.12.2001 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu jednostki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000069391.
W dniu 10.11.2004 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 1 660 000,00 zł w związku z przeprowadzeniem przez Spółkę emisji akcji serii D, które objął Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku w zamian za zobowiązania kredytowe.
3. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 4 760 000,00 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 110/2004 r. Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 30.04.2004 r. w systemie notowań ciągłych. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od dnia 21.10.2004 r. w związku z uchwałą nr 342/2004 r. podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004 r.
4. Spółka posiada:

REGON 370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
NIP 6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku

5. Przedmiotem działalności Spółki według PKD-1511 Z – jest:

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

II. Okres trwania Spółki jest nieograniczony.

III. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres 01.01.2004 r - 31.12.2004 r., a porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r.

IV. Skład Zarządu

- Jerzy Biel – Prezes Zarządu (jednoosobowo)

Skład Rady Nadzorczej

- Marcin Kołtun – Przewodniczący RN
- Marcin Wojciechowski – Członek RN
- Andrzej Staroń – Członek RN
- Lesław Wojtas – Członek RN
- Grzegorz Rysz – Sekretarz RN

V. Spółka jest jednostką dominującą w stosunku do Spółki „CARPATIA MEAT” Sp.z o.o. (posiada 99,26% udziałów Spółki) sporządza sprawozdania finansowe jednostkowe – nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

VI. Sprawozdanie finansowe za rok 2004 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.

VII. W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt dotyczących lat poprzednich gdyż opinie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań ujętych w raporcie wydane zostały bez zastrzeżeń.

VIII. Sprawozdanie sporządzono zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 121/94 poz. 591 – z późniejszymi zmianami – stosując zasady rachunkowości określone w niej lub w wydanych na jej podstawie rozporządzeniach. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, to znaczy jednakowo grupuje operacje gospodarcze, wycenia aktywa i pasywa (w tym także dokonuje odpisów amortyzacyjnych), ustala wynik finansowy i

sporządza sprawozdania finansowe tak, aby za kolejne lata informacje w nich zawarte zapewniały porównywalność z danymi dla analogicznego okresu roku poprzedniego. W roku 2004 nie było zmian metod prowadzenia rachunkowości.

IX. Poszczególne aktywa i pasywa bilansu wycenione zostały na dzień 31.12.2004 r. w sposób następujący:

AKTYWA TRWAŁE OBEJMUJĄCE:

- wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenia (na dzień bilansowy nie wystąpiły)
- rzeczowe aktywa trwałe, obejmujące środki trwałe wyceniono według cen nabycia (koszt wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenia
- odpisy amortyzacyjne dokonywane są w oparciu o plan amortyzacji, określający stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową. Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- środki trwałe w budowie (inwestycje rozpoczęte) w wysokości poniesionych nakładów
- długoterminowe aktywa finansowe – udziały i akcje w innych jednostkach – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (koszty podwyższenia kapitału w wysokości faktycznie poniesionych kosztów). Na dzień 31.12.2004 r. ustalono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodów w latach następnych.

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 aktualizujące należności zasądzone i wątpliwe
- środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych wyceniono w wartościach nominalnych
- rozliczenia międzyokresowe (czynne) wyceniono po wartościach poniesionych nakładów

PASYWA OBEJMUJĄCE:

- zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty
- rezerwy na świadczenia emerytalne utworzone zostały w wysokości przewidywanych do wypłaty w 2005 roku
- 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
- kapitały własne i fundusze specjalne wyceniono w wartościach nominalnych

- X. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.
Zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz skutki stosowanych zasad wyceny bilansowej zamieszczone zostały w dodatkowych notach objaśniających.
- XI. Przy przeliczeniu „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 obowiązujący na 31.12.2004 r. 4,0790 zł
 - dla pozycji rachunku zysków i strat:
 - średni kurs z 12 miesięcy 2004 r. 4,5182 zł

Informacje dodatkowe do sprawozdania z działalności za 2004 rok.

- I. Wyniki ekonomiczno – finansowe.
Wykonanie przychodów ze sprzedaży, kosztów i wyniku finansowego Spółki za 2004 r. przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł

Lp.	Treść	Wykonanie 2003	Wykonanie 2004	Odchylenie 4-3	Dynamika 4/3
1	2	3	4	5	6
1.	Przychody ze sprzedaży	41 502	37 984	- 3 518	91,5
2.	Koszty działalności operacyjnej	42 944	41 125	- 1 819	95,8
	Wynik na sprzedaży	- 1 442	- 3 141	- 1 699	217,8
3.	Pozostałe przychody operacyjne	1 749	6 232	4 483	356,3
4.	Pozostałe koszty operacyjne	368	261	- 107	70,9
	Wynik na działalności	- 61	2 830	2 891	4 639,3
5.	Przychody finansowe	51	278	227	545,1
6.	Koszty finansowe	540	705	165	130,6
	Wynik na działalności	- 550	2 403	2 953	436,9
7.	Zyski nadzwyczajne		66	66	0
8.	Straty nadzwyczajne		-	-	-
	Wynik brutto	- 550	2 469	3 019	448,9
9.	Podatek dochodowy		- 659	- 659	0
	Wynik netto	- 550	3 128	3 678	568,7

Przychody ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług zrealizowane zostały w kwocie 37 984 tys. zł, niżej od wykonania 2003 r. o 3 518 tys. zł przy dynamice 91,5 %.
Koszty natomiast działalności podstawowej wykonane zostały w wysokości 41 125 tys. zł, tj. w 95,8 %.

W wyniku tak ukształtowanych kosztów Spółka na sprzedaży towarów, wyrobów i usług w 2004 r. poniosła stratę w wysokości 3 141 tys. zł, wyższą od wykonania 2003 r. o 1 819 tys. zł.

Z głównych przyczyn poniesionej straty na działalności podstawowej wymienić należy:

- znaczne zmniejszenie przychodów ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług związane:
 - ze spadkiem spożycia mięsa i wyrobów mięsnych w kraju, szczególnie widoczne na terenie działania Spółki, związane z ubożeniem społeczeństwa, powodowanym głównie wzrostem bezrobocia,
 - z agresywną działalnością konkurencji związaną z ograniczeniem możliwości eksportu do krajów WNP,
 - z występowaniem na rynku mięsnym wielu małych zakładów, oferujących mięsa i wyroby mięsne w cenach znacznie niższych, niż ceny wyrobów produkowanych przez duże zakłady mięsne.

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, zysków nadzwyczajnych oraz naliczonego aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynik Spółki z całokształtu działalności zamknął się zyskiem w kwocie 3 128 tys. zł tj. wyższym od wykonania w analogicznym okresie roku ubiegłego o 3 678 tys. zł.

Na osiągnięty zysk za 2004 r. na całokształcie działalności wpłynął głównie zysk za zbycie niefinansowych aktywów trwałych 6 232 tys. zł. Jest to efekt dokonania korzystnej transakcji zbycia nieruchomości w Sanoku (zysk ze zbycia nieruchomości wyniósł 5 947 tys. zł) oraz zbędnych maszyn i urządzeń w kwocie 285 tys. zł. Wartość pozostałych kosztów operacyjnych wyniosła 261 tys. zł. Koszty te spadły w porównaniu do roku poprzedniego o 107 tys. zł tj. o 29,1 %.

Wartość przychodów finansowych wyniosła 278 tys. zł. Najistotniejszą pozycją przychodów finansowych są przychody z tytułu umorzonych odsetek od kredytów (przez Kredyt Bank o/Krosno w związku ze spłatą całości zadłużenia).

Najistotniejszymi pozycjami kosztów finansowych są odsetki naliczane od zobowiązań w kwocie 267 tys. zł oraz odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe 189 tys. zł.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych 66 tys. zł to pozytywna decyzja Urzędu Miasta Sanoka dotycząca restrukturyzacji zobowiązań podatku od nieruchomości.

Na poprawę wyniku wpłynęło również naliczenie aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 659 tys. zł w związku ze stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu w latach następnych.

II. Strukturę sprzedaży wyrobów własnej produkcji w porównaniu do wykonania 2003 r. obrazuje poniższe zestawienie:

Lp.	Grupa asortymentowa	Wykonanie w tonach			
		2003	2004	Różnica 4-3	% 4/3
1	2	3	4	5	6
I.	Asortyment handlu detalicznego	2 684	2 779	95	103,5
-	mięso wieprzowe	635	768	133	120,9
-	mięso wołowe	238	714	476	300,0
-	mięso cielęce	6	3	- 3	50,0
-	mięso drobiowe	266	366	100	137,6
-	wędzonki	270	176	- 94	65,2

- wędliny drobno rozdrobnione	138	57	- 81	41,3
- wędliny pozostałe	281	152	- 129	54,1
- wędliny podrobowe	138	73	- 65	52,9
- wyroby garmazeryjne	109	91	- 18	83,5
- bloki	10		- 10	
- podroby	206	176	- 30	85,4
- tłuszcze	350	174	- 176	49,7
- kości	31	27	- 4	87,1
- konserwy	6	2	- 4	33,3
II. Asortyment handlu ciężkiego	1 420	993	- 427	69,9
- tłuszcze				
- ćwierci wołowe	1 271	702	- 569	55,2
- półtusze wieprzowe	23	118	95	513,0
- skóry	126	173	47	137,3
- tusze cielęce				
III. Pozostałe UAU	2 549	1 089	- 1460	42,7
Razem	6 653	4 861	- 1792	73,1

Wzrosła sprzedaż wyrobów o stosunkowo najwyższej rentowności: w asortymentach handlu detalicznego o 95 ton, głównie mięso wieprzowe i wołowe, w asortymentach handlu ciężkiego obniżyła się o 427 ton, w pozostałych sprzedażach o 1460 ton.

Dodatkowo w 2003 r. „Beef-San” świadczył w ramach swojej działalności usługę uboju i rozbioru wołowego. Dokonano uboju usługowego 11 450 szt. bydła i rozebrano 583 tony wołowiny na elementy.

W I półroczu 2004 r. sprzedaż mięsa wołowego i wieprzowego stanowiła 65 % sprzedaży ogółem, w porównaniu do 48,5 % w roku 2003.

Od czerwca 2004 r. Spółka prowadzi działalność w zakresie rozbioru mięsa wieprzowego i wołowego, mrożenie i przechowywanie produktów mięsnych na terenie Chłodni Składowych „Zgoda” w Zarszynie (15 km od Sanoka), na podstawie umowy dzierżawy obiektu. W zakresie uboju wieprzowego i wołowego Spółka, do czasu sfinalizowania budowy własnej ubojni w Zarszynie, prowadzi uboje usługowe w ubojniach w Polsce i na Słowacji.

III. Źródła zaopatrzenia i rynki zbytu.

1. „Beef-San” realizuje produkcję głównie w oparciu o krajowe źródło zaopatrzenia. Jest to żywiec skupowany poprzez obce punkty skupu zlokalizowane w województwach: podkarpackim, lubelskim oraz podlaskim jak również bezpośrednio od producentów żywca.

Udział poszczególnych dostawców w zakupie:

- mięso wieprzowe – obce punkty skupu 90 %, dostawy od producentów 10 %
- mięso wołowe – obce punkty skupu 30 %, pośrednicy 60 %, dostawy od producentów 10 %

W IV kwartale 2004 r. Spółka dokonywała zakupów elementów wieprzowych z krajów Unii Europejskiej, głównie z Austrii i Danii.

2. Głównym rynkiem zbytu jest rynek krajowy, na którym lokuje 90 % wartości sprzedaży, głównie w województwie podkarpackim oraz małopolskim i śląskim. Sieć dystrybucji składa się z 20 punktów sprzedaży detalicznej oraz 3 hurtowni.

Sprzedaż na rynki zagraniczne odbywała się głównie w II półroczu 2004 r:

- ćwierci wołowe do Włoch w ilości 60 ton na około 500 tys. zł
- mięso wieprzowe do Austrii w ilości 50 ton na około 300 tys. zł

IV. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki to głównie ryzyko związane z sezonowością podaży i wahaniami cen surowca oraz jego specyfiką.

Sezonowość podaży pogłowia trzody chlewnej powoduje okresowe wahania cen skupu żywca, co wpływa na poziom kosztów zaopatrzenia w surowiec. Specyfika surowca powoduje, iż pomimo wszelkich środków ostrożności oraz ostrego nadzoru weterynaryjnego Spółka nie może wykluczyć zagrożenia w postaci epidemii, kłęski żywiołowej lub innego nieprzewidzianego wydarzenia.

V. Podmioty zależne.

Jedynym podmiotem zależnym Spółki jest „Carpatia Meat” Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku, w której „Beef-San” posiada 99,26 % udziałów. Nabyte udziały sfinansowała Spółka w Grudniu 2003 r. ze środków własnych. Następnie w 2004 r. wniosła aktywa w formie wkładów niepieniężnych (w postaci maszyn, urządzeń i innych rzeczy ruchomych, jak również nieruchomości gruntowej Bazy Żywca w Posadzie Zarszyn) do majątku Spółki „Carpatia Meat” w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym. Ogółem „Beef-San” S.A. posiada 3 938 udziałów Spółki „Carpatia Meat” o łącznej wartości 1 969 000,00 zł.

Wzajemne transakcje między Spółką a jednostką zależną wynoszą miesięcznie około 5 tys. zł i dotyczą jedynie dzierżawy urządzeń i wynajmu lokali użytkowych.

VI. Kredyty i zobowiązania.

1. W roku 2004 „Beef-San” S.A. spłaciła całość zobowiązania w wysokości 1 100 tys. zł wobec Kredyt Banku S.A. w Krośnie.

Ogółem zadłużenie z tytułu kredytów na koniec roku wynosi 1 345 tys. zł wobec Podkarpackiego Banku Spółdzielczego i w roku 2004 nie zaciągało nowych kredytów ani pożyczek oraz nie udzielało poręczeń ani gwarancji.

2. Spółka spłaciła również zobowiązanie wobec Skarbu Państwa w wysokości 200 tys. zł wynikające z umowy przeniesienia własności przedsiębiorstwa oraz Kredytu Kupieckiego w stosunku do Zakładów Mięsnych „Mysław” w Mysłowicach oraz „AJPI” w wysokości 2 200 tys. zł.

3. Zobowiązanie wynikające z układu z wierzycielami – realizowane jest zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem spłat. W 2004 r. spłacono 3 raty zobowiązania – łącznie około 600 tys. zł.

VII. W roku 2004 Spółka przeprowadziła emisję 1 660 000 szt. Akcji zwykłych na okaziciela serii D skierowaną do Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w cenie emisyjnej 1,20 zł.

Środki pochodzące z emisji w wysokości 1 992 000,00 zł przeznaczone zostały na częściową spłatę zadłużenia w tym Banku z tytułu udzielonych kredytów. Dzięki tej emisji uległy poprawie wskaźniki zadłużenia Spółki, wzmocniła się jej zdolność kredytowa,

a Spółka uzyskała nowego stabilnego inwestora finansowego – akcjonariusza zainteresowanego jej rozwojem.

VIII. W minionym roku nie wystąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących. Nie udzielono również pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń członkom zarządu ani Rady Nadzorczej.

Strategia Spółki w roku 2005 i w latach następnych określona została przez Zarząd Spółki w przesłanym Raporcie Rocznym S.A.-R za 2004 r. w Sprawozdaniu z działalności Zarządu.