



***Sprawozdanie finansowe oraz dodatkowe informacje i objaśnienia
Beef-San Zakłady Mięsne S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
według MSR/MSSF***

Spis treści

Rachunek zysków i strat.....	3 str.
Bilans-Aktywa.....	4 str.
Bilans- Pasywa.....	6 str.
Rachunek przepływów pieniężnych.....	7 str.
Zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	9 str.
<u>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok, dodatkowe informacje i objaśnienia.....</u>	<u>11 str.</u>
1. Informacje ogólne.....	11 str.
2. Władze Spółki Dominującej.....	11 str.
3. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego.....	12 str.
4. Istotne zasady rachunkowości.....	12 str.
5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	18 str.
6. Przychody i koszty.....	19 str.
7. Podatek dochodowy.....	22 str.
8. Zysk przypadający na jedną akcję.....	22 str.
9. Wartości niematerialne.....	23 str.
10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23 str.
11. Nabycie jednostki zależnej.....	24 str.
12. Nieruchomości inwestycyjne.....	24 str.
13. Inwestycje w udziały i akcje.....	25 str.
14. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	25 str.
15. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	25 str.
16. Zapasy.....	26 str.
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	26 str.
18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	27 str.
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27 str.
20. Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży.....	28 str.
21. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe.....	28 str.
22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	29 str.
23. Odroczonego podatek dochodowy.....	30 str.
24. Zobowiązania.....	31 str.
25. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania.....	34 str.
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty.....	34 str.
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	34 str.
28. Świadczenia pracownicze.....	36 str.
29. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.....	36 str.
30. Instrumenty finansowe.....	36 str.
31. Informacje o podmiotach powiązanych.....	37 str.
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	39 str.

Rachunek zysków i strat**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku w tysiącach złotych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Rok zakończony 31.12.2006	Rok zakończony 31.12.2005
		w tys zł	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6.1	22 495	18 360
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		13 890	8 710
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 605	9 650
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		22 058	19 406
-jednostkom powiązanych			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		13 867	9 957
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 191	9 449
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		437	-1 046
D. Koszty sprzedaży		0	0
E. Koszty ogólnego zarządu		1 403	2 149
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		-966	-3 195
G. Pozostałe przychody operacyjne	6.2	484	563
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		18	110
II. Dotacje		0	0
III. Inne przychody operacyjne		466	453
H. Pozostałe koszty operacyjne	6.3	285	994
I. Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych			461
III. Inne koszty operacyjne		285	533
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-767	-3 626
J. Przychody finansowe	6.4	5 065	87
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		252	84
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji		4 737	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		76	3
K. Koszty finansowe	6.5	294	305
I. Odsetki, w tym:		162	287
- od jednostek powiązanych			
II. Zysk ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			10
IV. Inne		132	8
L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		4 004	-3 844
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
N. Zysk (strata) brutto		4 004	-3 844
O. Podatek dochodowy		-44	
I. Podatek dochodowy bieżący			
II. Podatek dochodowy odroczony		-44	
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
R. Zysk (strata) netto		4 048	-3 844

Bilans
na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE- AKTYWA	Nr noty	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa trwale		75 853	9 988
I. Wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwale	10	1 328	1 703
1. Środki trwale		1 328	1 703
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		79	79
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		705	724
c) urządzenia techniczne i maszyny		400	790
d) środki transportu		83	75
e) inne środki trwale		61	35
2. Środki trwale w budowie			
3. Zaliczki na środki trwale			
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe		73 748	7 513
1. Nieruchomości		258	5 089
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		73 490	2 424
a) w jednostkach powiązanych		73 455	2 400
- udziały i akcje		73 455	2 400
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		35	24
- udziały i akcje		35	24
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		777	772
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		713	659
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15	64	113
II. Aktywa obrotowe		18 391	2 143
I. Zapasy	16	127	205
1. Materiały			40
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe		78	100
4. Towary		49	65
5. Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	17	1 721	1 071
1. Należności od jednostek powiązanych		228	248
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		228	248
- do 12 miesięcy		228	248
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		1 493	823
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		1 213	777
- do 12 miesięcy		1 213	777

Beef-San Zakłady Mięsne S.A.

Sprawozdanie finansowe oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku wg MSR oraz za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku wg MSR

- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		280	46
c) inne			
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe		16 489	812
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		16 489	812
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały i akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		2	2
- udziały i akcje		2	2
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	19	16 487	810
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		16 487	810
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	54	55
Aktywa razem		94 244	12 131

WYSZCZEGÓLNIENIE- PASYWA	Nr noty	31.12.2006	31.12.2005
A. Kapitał własny ogółem		89 062	4 031
I. Kapitał podstawowy		52 260	4 760
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał zapasowy		37 614	2 645
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		835	2 321
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 695	-1 851
VIII. Zysk (strata) netto		4 048	-3 844
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		5 182	8 100
I. Rezerwy na zobowiązania		146	205
1. Rezerwy na podatek odroczoney		10	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		131	185
- długoterminowa			
- krótkoterminowa		131	185
3. Pozostałe rezerwy		5	20
- długoterminowa			
- krótkoterminowa		5	20
II. Zobowiązania długoterminowe		580	2 117
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek		580	2 117
a) kredyty i pożyczki	22		1 102
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		19	
d) inne		561	1 015
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 748	4 770
1. Wobec jednostek powiązanych		195	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		195	
- do 12 miesięcy		189	
- powyżej 12 miesięcy		6	
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek		2 928	4 116
a) kredyty i pożyczki	22	477	467
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	24.2	2 049	3 004
- do 12 miesięcy		2 049	3 004
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24.2	194	382
h) z tytułu wynagrodzeń		80	129
i) inne		128	134
3. Fundusze specjalne		625	654
IV. Rozliczenia międzyokresowe		708	1 008
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		708	1 008
- długoterminowe		407	708
- krótkoterminowe		301	301
Pasywa razem		94 244	12 131

Rachunek przepływów pieniężnych
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok zakończony 31.12.2006	Rok zakończony 31.12.2005
	w tys zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 208	-1 860
(metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	4 048	-3 844
II. Korekty razem	-1 840	1 984
1. Podatek dochodowy zapłacony		
2. Udział w (zyskach) stratach w jednostkach stowarzyszonych		
3. Amortyzacja	180	248
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	56	6
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-91	203
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-18	-110
7. Zmiana stanu rezerw	-59	186
8. Zmiana stanu zapasów	78	529
9. Zmiana stanu należności	-650	327
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 032	401
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-304	-267
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		461
13. Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-67 050	-169
I. Wpływy	8 838	139
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	799	139
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	8 000	
3. Z aktywów finansowych, w tym	39	
- w jednostkach powiązanych		
- w pozostałych jednostkach	39	
- zbycie aktywów finansowych	39	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-75 888	-308
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-46	-283
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-4 737	
3. Na aktywa finansowe	-71 105	-25
- w jednostkach powiązanych	-71 055	-25
- w pozostałych jednostkach	-50	
- nabycie aktywów finansowych	-50	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok zakończony 31.12.2006	Rok zakończony 31.12.2005
	w tys zł	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	80 519	15
I. Wpływy	82 345	364
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału	81 683	
2. Kredyty i pożyczki	662	364
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-1 826	-349
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 754	-140
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	19	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-91	-203
9. Inne wydatki finansowe		-6
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 677	-2 014
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 677	-2 014
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	810	2 824
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	16 487	810
-o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitałach własnych
za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2006 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
	w tys zł	
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 031	7 581
-korekty błędów podstawowych		
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 031	7 581
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	4 760	4 760
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	47 500	
-emisji akcji (wydania udziałów)	47 500	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-umorzenia akcji (udziałów)		
-pokrycia straty		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	52 260	4 760
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 645	2 226
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	36 635	419
-emisji akcji powyżej wartości nominalnej	36 300	
-z podziału zysku (ustawowo)		
-zbycie środków trwałych		
- z kapitału z aktualizacji wyceny	41	124
-umorzenie wierzytelności	295	295
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 666	
-pokrycia straty		
-koszty emisji serii E i F	1 666	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	37 614	2 645

Beef-San Zakłady Mięsne S.A.

Sprawozdanie finansowe oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku wg MSR oraz za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku wg MSR

WYSZCZEGÓLNIENIE	2006	2005
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 321	2 445
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)	131	
-aktualizacja wartości środków trwałych do wartości godziwej	131	
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 617	124
-zbycia środków trwałych	41	124
- zbycie prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 577	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	835	2 321
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 695	3 128
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
7.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 695	-4 979
a) korekty błędów podstawowych		
7.2.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 695	-4 979
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-3 128
- pokrycia straty		-3 128
7.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 695	-1 851
7.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 695	-1 851
10. Wynik netto	4 048	-3 844
a) zysk netto	4 048	
b) strata netto		-3 844
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	89 062	4 031
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	89 062	4 031

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za 2006 rok, dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

„Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. i jej spółek zależnych.

„Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą- 38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29 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 52.260 tys. zł. i dzieli się na 52.260.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. każda.

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie S.A.z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r. W dniu 21.07.2005 roku 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 2005 roku. W dniu 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

Ogólna charakterystyka spółki

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

2. Władze Spółki

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

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 19 marca 2007 roku powołała do Zarządu Spółki pana **Marcina Koltuna** powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

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 Pilśniak- 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 Pilśniak- Przewodniczący RN

Lesław Wojtas- Zastępca Przewodniczącego RN

Józef Dulian- Członek RN

Joanna Schmid- Członek RN

Grzegorz Rysz- Sekretarz RN

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29.05.2007r.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Za rok 2006 jednostka sporządziła sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29.05.2007r.

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W celu zapewnienia porównywalności danych podano ujęte wg powyższych Standardów dane finansowe za 2005 rok.

Dane przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, jak również w bilansie, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitałach podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem wyceny środków trwałych i instrumentów finansowych.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Grupa zastosowała MSSF/MSR według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2006r.

4.3. Szacunki

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

4.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Nie było istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w prezentowanym roku obrachunkowym.

4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

EUR- na dzień 31.12.2005r- 3,8598

EUR- na dzień 31.12.2006r- 3,8312

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według wartości godziwej, ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

Spółka 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.

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia mogą być podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki

wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

4.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

4.9 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

4.10 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

4.11 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki udzielone i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

4.12 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu- zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku- są ujmowane w następujący sposób:

- materiały- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”,

- produkty gotowe- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,

- towary- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

4.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności w przypadku należności znaczących wynosi zazwyczaj od 14 (należności krajowe) do 30 (należności zagraniczne) dni są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

4.14 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

4.15 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, zatrzymane kaucje gwarancyjne i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość godziwa zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

4.16 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i

strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

4.17 Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań obliczana jest na każdy dzień bilansowy (koniec roku). Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

W jednostce zgodnie z porozumieniem zawartym w dniu 05.04.2004r. pomiędzy Zarządem, a NSZZ „Solidarność Beef-San” zaniechano dokonywania odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych od dnia 05.04.2004r do dnia 31.12.2008 roku.

4.18 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu. Opłaty leasingowi są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. W przypadku założonego wykupu przedmiotu leasingu amortyzacja dokonuje się w szacowanym okresie użytkowania. Umowy leasingowi, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

4.19 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują kryteria przedstawione poniżej.

4.19.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

4.19.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

4.19.3 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

4.20 Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania, czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przejmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

4.21 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji, w danym okresie sprawozdawczym. W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym jednostki.

4.22 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółka kwalifikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie przez jego dalsze wykorzystanie.

Klasyfikacja jako „przeznaczony do sprzedaży” następuje, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

5.1 Segmenty branżowe

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

Spółka Beef-San prowadzi działalność w zakresie uboju wołowego i handlu hurtowego i detalicznego w branży mięsno wędliniarskiej. Spółka przyjęła jako podstawowy podział segmentów podział branżowy. Jest to związane ze specyfiką działalności Spółki.

Poniżej przedstawiono wyniki za 2006 rok według segmentów branżowych

Wyszczególnienie	Segment produkcyjno-usługowy	Segment handlowy
Przychody ogółem	13 890	8 605
Koszty ogółem	13 867	8 191
Wyniki na sprzedaży segmentu	23	414
Suma aktywów segmentu	12 292	7 367
Amortyzacja	156	24

5.2. Informacje o rynkach zbytu

5.2.1 Podział na rynek krajowy i zagraniczny

Wyszczególnienie	Rok 2006		Rok 2005	
	tys zł	%	tys zł	%
Sprzedaż krajowa	15 401	68,5	17 325	94,4
Sprzedaż zagraniczna	7 049	31,5	1 035	5,6
w tym:				
Austria	0	0	6	0,6
Francja	0	0	64	6
Holandia	3 162	45	36	3
Słowacja	3 068	44	0	0
Słowenia	541	8	543	52
Włochy	278	4	0	0
Ukraina	0	0	386	38,4
Razem	22 495	100	18 360	100

6. Przychody i koszty

6.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Rok 2006		Rok 2005	
	tys zł	%	tys zł	%
Sprzedaż produktów	13 890	61,7	8 710	47,4
w tym:				
sprzedaż mięsa	13 101	58,2	8 710	47,4
sprzedaż wyrobów wędliniarskich				
sprzedaż usług	789	3,5		
Sprzedaż towarów i materiałów	8 605	38,3	9 650	52,6
w tym:				
sprzedaż hurtowa towarów	827	3,7	1 293	7,0
sprzedaż detaliczna	7 778	34,6	8 357	45,6
Sprzedaż pozostała	0	0	0	
w tym:				

sprzedaż środków trwałych				
inne				
Razem	22 495	100	18 360	100

6.2 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2006		Rok 2005	
	tys zł	%	tys zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	16	3,3	9	2,0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	18	3,7	110	20,0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	205	42,0	65	12,0
Pozostała sprzedaż-refaktury	221	46,0	341	60,0
Otrzymane subwencje i dotacje	6	1,0	30	5,0
Zwrot kosztów sądowych	4	1,0	8	1,0
Pozostałe	14	3	0	0
Razem	484	100	563	100

6.3 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2006		Rok 2005	
	tys zł	%	tys zł	%
Utworzenie odpisów na należności	141	49,50	294	29,6
Utworzenie odpisów na zapasy	0	0	161	16,20
Utworzenie odpisów na urlopy	113	39,6	0	0
Spisane należności				
Koszty sądowe i egzekucyjne	14	4,9	18	1,8
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	2	0,7	461	46,40
Szkody samochodowe	3	1,1	19	1,9
Inne	12	4,2	41	4,1
Razem	285	100	994	100

6.4 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2006		Rok 2005	
	tys zł	%	tys zł	%
Odsetki bankowe	229	5,0		
Odsetki od nieterminowych zapłat	23	0,5	84	96,6
Zysk ze zbycia inwestycji	4 737	93,0		
Dodatnie różnice kursowe	72	1,4	2	2,3
Inne	4	0,1	1	1,1
Razem	5 065	100	87	100

6.5 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2006		Rok 2005	
	tys zł	%	tys zł	%
Odsetki od kredytów bankowych	98	33,3	287	94,1
Odsetki od innych zobowiązań	42	14,3	0	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	22	7,5	0	0
Ujemne różnice kursowe	131	44,6	0	0
Odpis aktualizujący majątek finansowy	0	0	10	3,3
Inne	1	0,3	8	2,6
Razem	294	100,0	305	100,0

6.6 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Rok 2006		Rok 2005	
	tys zł	%	tys zł	%
Amortyzacja	171	0,7	207	1,00
Zużycie materiałów i energii	18 798	76,2	15 492	73,9
Usługi obce	3 834	15,5	2 296	10,9
Podatki i opłaty	135	0,5	381	1,8
Wynagrodzenia	1 401	5,7	2 035	9,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	260	1	464	2,2
Pozostałe koszty rodzajowe	90	0,4	78	0,5
Razem koszty	2 4689	100	20 953	100

rodzajowe				
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-109		694	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-9 310		-9 541	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 403		-2 129	
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0		0	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 867		9 957	

7. Podatek dochodowy

Całość bieżącego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2005-19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

W 2005 roku nie było zapłaty podatku dochodowego, ponieważ wystąpiła strata w wysokości 3.844 tys. zł. Za 2006 rok pomimo wystąpienia zysku brutto w wysokości 4.004 tys. zł podatek dochodowy nie wystąpił ponieważ rozliczono straty z lat ubiegłych.

8. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na akcję, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku	Za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku
	tys zł	tys zł
Zysk/strata netto	4 048	-3 844
Liczba akcji serii A	775 000	775 000
Liczba akcji serii B	775 000	775 000
Liczba akcji serii C	1 550 000	1 550 000
Liczba akcji serii D	1 660 000	1 660 000
Liczba akcji serii E	34 500 000	-
Liczba akcji serii F	13 000 000	-
Razem liczba akcji	52 260 000	4 760 000
Średnia ważona liczba akcji	52 260 000	4 760 000
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	0,08	-0,81

9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne w bilansie Spółki nie występują.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2006	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku	79	724	790	75	35	0	1 703
Zwiększenia stanu			113	38	34		185
-zakup			12	36	7		55
-leasing							
-aktualizacja do wartości godziwej			101	2	27		130
-różnice kursowe							
Zmniejszenia stanu		19	503	30	8		560
-sprzedaż			156				156
-likwidacja			210	23			233
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości							
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy		19	137	7	8		171
Korekta z tytułu różnic kursowych							
Przekwalifikowanie jako aktywa przeznaczone do sprzedaży							
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku	79	705	400	83	61		1 328
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 roku	79	762	1 593	232	150		2 816
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	57	1 193	149	89		1 488
Wartość netto	79	705	400	83	61	-	1328

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2005	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	78	743	1 480	146	55	232	2 734
Zwiększenia stanu	1		55	31	49		136
-zakup	1		55	31	49		136
-leasing							

-nabycie podmiotów powiązanych							
-różnice kursowe							
Zmniejszenia stanu		19	745	102	69	232	1 167
-sprzedaż			43	15	45		103
-likwidacja - aport			115	49		232	396
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości			438	23			461
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	19	149	15	24		207
Korekta z tytułu różnic kursowych							
Przekwalifikowanie jako aktywa przeznaczone do sprzedaży							
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	79	724	790	75	35	-	1 703
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 roku	79	762	3 565	217	209	-	4 832
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	38	2 775	142	174		3 129
Wartość netto	79	724	790	75	35	-	1 703

Część z rzeczowych aktywów trwałych stanowi zastaw pod udzielone kredyty (patrz nota nr 22.) Spółka nie posiadała w okresie sprawozdawczym środków trwałych wykazywanych pozabilansowo.

11. Nabycie jednostki zależnej

W dniu 30.11.2006r. Spółka nabyła jednostkę zależną - AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach. Warunki nabycia: nabyte aktywa to 900.999 udziałów w AJPI Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach o wartości nominalnej 50 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej w wysokości 45.049.950 złotych, stanowiących 99,99988% jej kapitału zakładowego i dających prawo do oddania 900.999 głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki, stanowiących 99,99988% wszystkich głosów na zgromadzeniu wspólników. 600.999 udziałów przeszło na własność Emitenta poprzez złożenie przez niego oświadczenia o przejęciu własności udziałów, zgodnie z §3 ust.3 umowy sprzedaży udziałów z dnia 30 czerwca 2006 roku zawartej między panem Lucjanem Pilśniakiem a Emitentem. Dalsze 300.000 udziałów zostało nabytych poprzez ich objęcie przez Emitenta w wyniku uchwały zgromadzenia wspólników tej spółki z dnia 30 listopada 2006 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego o 15.000.000 złotych.

Metody rozliczania transakcji oraz wynik nabycia jednostki zależnej przedstawione są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

12. Nieruchomości inwestycyjne

Na 31.12.2006r. Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne w kwocie 258 tys. zł położone w Przemysłu, które przeznaczone są do sprzedaży.

W okresie porównywalnym Spółka posiadała nieruchomości inwestycyjne w kwocie 5 089 tys. zł, przeznaczone do sprzedaży. Zmiany w ciągu okresu obrotowego przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Rok 2006
	tys zł
Wartość godziwa	5 089
Na dzień 1 stycznia 2006	5 089
Zmniejszenie wartości w ciągu roku sprzedaży	-4 831
Na dzień 31 grudnia 2006	258

13. Inwestycje w udziały i akcje

Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w pozostałych jednostkach według ceny nabycia i w niektórych przypadkach uwzględniła odpisy z tytułu trwałego obniżenia wartości tych akcji i udziałów.

Inwestycje w pozostałych jednostkach nie notowanych na giełdzie wynosiły na dzień 31 grudnia 2006 roku 35 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2005 roku 24 tys. zł.

Wyszczególnienie	Ilość głosów		% głosów		Wartość godziwa	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
San-Development	228	0	19	0	11	0
ARR „Karpaty”	20	20	0,5	0,5	10	10
Igloomeat- Sokolów	368	368	0,23	0,23	14	14

14. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zestawienie dotyczące odroczonego podatku dochodowego i utworzonych z tego tytułu aktywów i rezerw przedstawiono w nocy 23.

15. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe wykazane w aktywach trwałych jako długoterminowe, obejmują:

Wyszczególnienie	Rok 2006	Rok 2005
	tys zł	tys zł
Koszty podwyższenia kapitału	64	113
Razem	64	113

16. Zapasy

Wyszczególnienie	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	tys zł	tys zł
Materiały (według ceny nabycia)	0	201
Odpis aktualizujący		-161
Materiały według wartości netto możliwej do uzyskania	0	40
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	0	0
Produkty gotowe	78	100
Odpis aktualizujący		
Produkty gotowe według wartości netto możliwej do uzyskania	78	100
Towary	49	65
Odpis aktualizujący		
Towary według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem	127	205

Zapasy ogółem zostały wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania.

W 2005 roku Spółka dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 161 tys. zł. Utworzenie odpisu dotyczyło zapasów materiałów na skutek zalegania w magazynie powyżej 6 miesięcy. W roku 2006 zapasy materiałów nie występują.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	tys zł	tys zł
Należności z tytułu dostaw i usług	1 441	1 025
Należności budżetowe	280	46
Pozostałe należności		
Należności ogółem netto	1 721	1 071
Odpis aktualizujący należności	426	662
Należności brutto	2 147	1 733

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Należności budżetowe obejmują w większości należności z tytułu podatku VAT krajowego.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności, właściwą dla należności handlowych Spółki. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług termin zapadalności należności znaczących wynosi zazwyczaj od 14 (należności krajowe) do 30 (należności zagraniczne) dni.

18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe wykazane w aktywach trwałych jako krótkoterminowe, obejmują:

Wyszczególnienie	Rok 2006	Rok 2005
	tys zł	tys zł
Ubezpieczenia	4	
Prenumerata	0	6
Inne	50	49
Razem	54	55

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	tys zł	tys zł
Środki pieniężne w kasie	54	43
Środki pieniężne w banku	639	47
Lokaty krótkoterminowe	15733	720
Środki pieniężne w drodze	61	-
Razem	16 487	810

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według uzgodnionych wysokości dla poszczególnych rachunków. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 16 487 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku wynosiła 810 tysięcy złotych).

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2006 roku- 16 487 tys. zł
 środki pieniężne zaprezentowane w bilansie na dzień 31 grudnia 2005 roku- 810 tys. zł
 łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2006 roku wynosi + 15 677 tys. zł

20. Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży obejmują akcje i udziały spółek giełdowych branży mięsnej.

Do bilansu wycenione zostały według cen rynkowych na 31.12.2006 i wynoszą 2 tys. zł.

21. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe

21.1 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w 2005 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	775	775	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	775	775	z kapitału zapasow.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	1 550	1 550	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	1 660	1 660	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
Razem				4 760	4 760			

Kapitał podstawowy- struktura w 2006 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	775	775	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	775	775	z kapitału zapas.	02.07.1998	01.01.1998
C	Na okaziciela	brak	brak	1 550	1 550	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	Na okaziciela	brak	brak	1 660	1 660	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	Na okaziciela	brak	brak	34 500	34 500	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	Na okaziciela	brak	brak	13 000	13 000	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
Razem				52 260	52 260			

W okresie, za który sporządzono sprawozdania finansowe, wysokość kapitału podstawowego zmieniła się o 47 500 tysięcy złotych (emisja akcji serii E i F).

Wartość nominalna akcji- wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy- akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale na dzień 31 grudnia 2006 roku to pan Lucjan Piłśniak- 31.245.051 sztuk akcji (59,79%) i pan Marcin Kołtun- 2.620.000 sztuk (5,01%).

Spółka nie posiada informacji o innych niż wymienieni akcjonariuszach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów.

21.2 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały powstały z ustawowych odpisów z zysków generowanych przez „Beef-San” S.A. w poprzednich latach obrotowych (kapitał zapasowy) oraz z kapitału z aktualizacji wyceny. Zgodnie z art. 396 §1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przekazuje się co

najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2006 roku w kwocie – 1 647 tys. zł i na dzień 31 grudnia 2005 roku w kwocie -5 695 tys. zł. tys. zł powstały w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik na 31.12.2005r. -5 695 tys. zł

Wynik roku bieżącego na 31.12.2006r. 4 048 tys. zł

Niepodzielony wynik na 31.12.2006r. -1 647 tys. zł

Zmiany w stanie w ciągu roku obrotowego w kapitałach zostały przedstawione w zestawieniu kapitałów własnych- strona 9

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31 grudnia 2006	Stan na 31 grudnia 2005
					tys. zł	tys. zł
Kredyty krótkoterminowe					477	467
Beef-San	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 400 tys. zł	10,50%	31.12.2006	0	362
Beef-San	PBS Sanok	krótkoterminowa część kredytu w wys. 1 241 tys. zł	WIBOR 1M +2%	31.05.2015	0	105
Beef-San	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 600 tys. zł	10,25	02.07.2007	477	0
Kredyty długoterminowe					0	1 102
Beef-San	PBS Sanok	długoterminowa część kredytu w wys. 1 241 tys. zł	WIBOR 1M +2%	31.05.2015	0	1 102

Zabezpieczenia kredytów stanowią:

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia
Kredyty krótkoterminowe				762
Beef-San	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 600 tys. zł	hipoteka kaucyjna na własnościowym prawie do lokali użytkowych w Sanoku	762
			weksel in blanco	

Wszystkie kredyty spłacane są na bieżąco.

23. Odroczonego podatek dochodowy

Ruchy w obrębie podatku odroczonego Spółki w podziale na główne tytuły prezentowały się w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE		PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
		w tys. zł								
		Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego										
Stan na dzień 31.12.2005			12	4		51			592	659
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu		39			15					54
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu									54	
Stan na 31 grudnia 2006		39	12	4	15	51			592	713
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego										
Stan na dzień 31.12.2005										
Obciążenie wyniku w ciągu okresu						10				10
Obciążenie kapitału w ciągu okresu										
Stan na 31 grudnia 2006						10				10

24. Zobowiązania

24.1 Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	tys zł	tys zł
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	580	1 015
w tym:		
leasing finansowy	19	
raty układowe	561	1 015

24.1.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	tys zł	tys zł
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	19	0
do 1 roku		
od 2 do 5 lat włącznie	19	
powyżej 5 lat		
minus przyszłe odsetki		
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	19	0
do 1 roku		
od 2 do 5 lat włącznie	19	
powyżej 5 lat		

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Spółki, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 3 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu oraz maszyn i urządzeń produkcyjnych. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i za rok 2006 wyniosły 19 tys. zł(2005- 0 zł) oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które za rok 2006 wyniosły 13 tys. zł(2005- 0 zł). Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są wystawionym przez leasingobiorcę wekslem in blanco.

24.2 Zobowiązania krótkoterminowe- z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	tys zł	tys zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 244	3 004
w tym:		
wobec jednostek powiązanych	195	
wobec jednostek pozostałych	2 049	3 004
w tym:		
do 12 miesięcy	2 049	3 004
powyżej 12 miesięcy		
układowe	421	133
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	194	382
w tym:		
podatek dochodowy od osób fizycznych	16	27
ZUS	92	94
podatek od nieruchomości	82	253
PFRON	4	6
pozostałe		
Pozostałe zobowiązania	208	262
w tym:		
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	80	129
z tytułu leasingu		
układowe		
inne	128	133

24.3 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują: zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia i subwencje na sfinansowanie środków trwałych.

Wyszczególnienie	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	tys zł	tys zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
w tym:		
Subwencje na sfinansowanie środków trwałych	39	45
zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	368	662
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
w tym:		
otrzymana dotacja Sapard		
zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	295	295
subwencje na sfinansowanie środków trwałych	6	6
Razem	708	1 008

Zobowiązania przewidziane do umorzenia obejmują zobowiązania układowe zatwierdzonego i realizowanego układu- zostaną umorzone po uregulowaniu zobowiązań układowych przewidzianych do spłaty i spełnieniu warunków postępowania układowego.

Subwencje na cele inwestycyjne umarzone są na dobro przychodów operacyjnych do wysokości amortyzacji.

24.4 Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe	Razem
	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł
Stan na 1 stycznia 2006		185	20	205
utworzenie rezerwy w ciągu roku	113	18	5	136
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku				
wykorzystanie		185	20	205

rezerwy w ciągu roku				
Stan na 31 grudnia 2006	113	18	5	136
rezerwy do 1 roku	113	18	5	136
rezerwy powyżej roku				

25. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Spółce w roku 2006 i 2005 roku.

25.1 Sprawy sądowe

Spółka nie jest stroną w żadnych znaczących postępowaniach sądowych.

25.2 Gwarancje, pożyczki, poręczenia

Spółka nie udzielała żadnych istotnych gwarancji, poręczeń ani pożyczek jednostkom powiązanym ani pozostałym :

5.3 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji.

Kontrole organów podatkowych przeprowadzone w okresie sprawozdawczym nie wykazały różnic.

Niezakończone w dniu 31.12.2006 roku kontrole nie przekazały żadnych informacji wskazujących na powstanie zobowiązań podatkowych nieuregulowanych do dnia bilansowego.

26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2005 Spółka nie wypłaciła ani nie zaproponowała dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka- zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

27.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych. Aktualna sytuacja rynkowa (tendencja spadku stóp procentowych) jest korzystna dla Spółki. Powoduje to stały spadek efektywnej wartości płaconych kosztów finansowych. Spółka korzysta jedynie z instrumentów, które oparte są o stopy zmienne.

27.2 Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 30% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki.

27.3 Ryzyko cen towarów, materiałów i surowców

Spółka jest narażona na ryzyko wzrostu cen materiałów i surowców. Spółka realizuje produkcję głównie w oparciu o krajowe źródła zaopatrzenia. W zakresie zaopatrzenia występuje ryzyko związane z sezonowością podaży i wahaniami cen surowca- w szczególności żywca wołowego oraz jego specyfiką. Nie bez znaczenia pozostają również ceny surowców energetycznych, których wzrost pociąga za sobą wzrost cen materiałów i innych kosztów działalności.

27.4 Ryzyko kredytowe

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

Spółka zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji, Spółka dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności stara się ograniczać ryzyko nieściągalnych należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółka, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

27.5 Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce w 2006 i 2005 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
Beef-San				
31.12.2006	36	30	48	14
31.12.2005	63	37	58	28

Zestawienie osób według wykształcenia:

Wyszczególnienie	Podstawowe	Zawodowe	Średnie ogólne	Średnie techniczne	Policealne	Wyższe
Beef-San						
31.12.2006	5	21	4	31	1	4
31.12.2005	7	42	7	38	1	5

Zestawienie osób według wieku:

Wyszczególnienie	20-30	31-40	41-50	51-60
Beef-San				
31.12.2006	8	23	28	7
31.12.2005	15	44	30	11

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Spółka ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia		Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		Razem	
	2005 tys. zł	2006 tys. zł	2005 tys. zł	2006 tys. zł	2005 tys. zł	2006 tys. zł
Beef-San	1 797	1 250	316	215	2 113	1 465

28 Świadczenia pracownicze

28.1 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłacała pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu rezerwy w ciągu okresu obrotowego przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku	Za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku
	tys zł	tys zł
Stan na dzień 1 stycznia	185	19
Utworzenie rezerwy	17	185
Koszty wypłaconych świadczeń	185	19
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Stan na dzień 31 grudnia	17	185

29. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto.

Wartość Funduszu na dzień 31 grudnia 2005 wynosiła 654 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2006 roku 625 tys. zł

30. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności i pozostałych zobowiązań krótkoterminowych zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych. W przypadku należności i zobowiązań, dla których koszt pieniądza w czasie jest znaczący- ich wartość bilansowa jest określana według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wartość kredytów, dla których odsetki liczone są według zmiennych stóp procentowych zbliżona jest do wartości bilansowej.

30.1 Wartości godziwe

Na dzień 31 grudnia 2006 roku jak również w okresach porównawczych Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2006 tys. zł	31 grudnia 2005 tys. zł	31 grudnia 2006 tys. zł	31 grudnia 2005 tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	16 487	810	16 487	810
Należności długoterminowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	1 441	1 025	1 441	1 025
Pozostałe aktywa trwałe	64	113	64	113
Inwestycje w udziały	73 490	2 424	73 490	2 424
Aktywa finansowe długoterminowe	258	5 089	258	5 089
Aktywa finansowe krótko terminowe	2	2	2	2
Zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe	561	1 015	561	1 015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 244	3 004	2 244	3 004
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	13	39	13	39
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	477	1 569	477	1 569

Wartość bilansowa przedstawionych powyżej instrumentów finansowych odpowiada oszacowanej przez Spółkę wartości godziwej.

Za wartość godziwą należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznaje się ich wartość bieżącą ustaloną z uwzględnieniem efektu dyskonta w przypadku, gdy terminy płatności przekraczają okres roku.

Za wartość godziwą aktywów finansowych długoterminowych notowanych na giełdzie uznaje się wartość ustaloną przy zastosowaniu kursu giełdowego z dnia bilansowego, zaś w przypadku pozostałych aktywów finansowych w inny sposób ustaloną wartość godziwą.

Za wartość godziwą kredytów i pożyczek uznaje się ich wartość bilansową z uwagi na fakt, iż oprocentowanie tych instrumentów jest oparte na rynkowych zmiennych stopach procentowych.

W przypadku zobowiązań z tytułu leasingu przyjmuje się, że wartość godziwa odpowiada zdyskontowanym przepływom pieniężnym oszacowanym według wewnętrznych stóp zwrotu.

30.2 Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

31. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za rok 2006 i 2005

Wyszczególnienie	Carpatia-Meat Sp. z o.o.		Duet Sp. z o.o.		dane skonsolidowane AJPI Sp. z o.o.		Razem	
	2006 tys. zł	2005 tys. zł	2006 tys. zł	2005 tys. zł	2006 tys. zł	2005 tys. zł	2006 tys. zł	2005 tys. zł
Należności netto	228	248	6	6	189	-	423	254
Zobowiązania	228	248	6	6	189	-	423	254
Przychody	126	679	-	6	236	-	362	685
Koszty	126	679	-	6	236	-	362	685

31.1 Jednostka dominująca wobec Grupy

„Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej. Wartościowe zestawienie transakcji w Grupie pokazuje powyższa tabela.

31.2 Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca była współnikiem.

31.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje i kontrakty zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązanymi są transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi w ramach Grupy Kapitałowej, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej i nie odbiegają od warunków rynkowych.

31.4 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

Jednostka dominująca nie udzielała żadnych pożyczek Członkom Zarządu Spółki dominującej, jak i Członkom Zarządu pozostałych spółek Grupy.

31.5 Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie występowały transakcje z udziałem innych Członków Zarządu.

31.6 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone w 2006 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Jerzy Biel- Prezes Zarządu- 163 tys. zł
- Cecylia Potera- Prokurent - 69 tys. zł.

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych.

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w roku 2006 wyniosło odpowiednio:

- Marcin Kołtun- Przewodniczący RN- 0,00 zł
- Lucjan Pilśniak- Członek RN- 0,00 zł
- Wojciech Błaż- Członek RN- 0,00 zł
- Lesław Wojtas- Członek RN- 0,00 zł
- Grzegorz Rysz- Sekretarz RN- 48 tys. zł z tytułu obsługi prawnej

Wybrani 21.12.2006:

- Lucjan Pilśniak- Przewodniczący RN 0,00 zł
- Lesław Wojtas- Zastępca Przewodniczącego RN 0,00 zł
- Józef Dulian- Członek RN 0,00 zł
- Joanna Schmid- Członek RN 0,00 zł
- Grzegorz Rysz- Sekretarz RN 0,00 zł

Poza powyższymi składnikami wynagrodzeń osoby nadzorujące nie otrzymały innych świadczeń finansowych.

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

1. Powołanie przez Radę Nadzorczą w dniu 19.03.2007 roku pana Marcina Kołtuna na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

Sanok, 29.05.2007

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Marcin Kołtun- Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Cecylia Potera- Prokurent