



***Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
Beef-San Zakłady Mięsne S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
według MSR/MSSF***

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.

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

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 wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki „Beef-San” S.A., który działał w składzie:

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Marcin Kołtun- Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych (od 19 marca 2007r)

Prokurentem Spółki jest **Cecylia Potera-** Główna Księgowa

W okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia.2007 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w składzie:

Lucjan Piłśniak- Przewodniczący RN

Lesław Wojtas- Zastępca Przewodniczącego RN

Józef Dulian- Członek RN- do 10.12.2007r

Joanna Schmid- Członek RN

Grzegorz Rysz- Sekretarz RN

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd otrzymał informację o rezygnacji pana Józefa Duliana ze stanowiska Członka RN z dniem 10 grudnia 2007r bez podania przyczyny (Raport bieżący nr 42/2007).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało w dniu 15 lutego 2008 roku wyboru na nowego Członka RN pana Macieja Frankiewicza na okres do końca wspólnej kadencji. (Raport bieżący nr 8/2008).

W dniu 27 marca 2008 roku rezygnację z członkostwa w RN złożyła pani Joanna Schmid (Raport bieżący nr 14/2008).

3. Przedmiot działalności Spółki- podstawowe rodzaje działalności

Jednostka	Kod PKD	Zakres działalności
Beef-San Zakłady Mięsne S.A.	15.1	wszelkiego typu działalność produkcyjna w branży mięsnej
	51....	wszelkiego typu działalność handlowa w branży mięsnej
	15.13.B	działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów mięsnych
	52....	handel artykułami spożywczymi
	52....	handel artykułami gospodarstwa domowego
	93....	każda inna działalność bezpośrednio lub pośrednio związana wymienionymi wyżej rodzajami działalności

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28.05.2008r. Sprawozdanie finansowe za rok 2006 przedstawione dla zachowania porównywalności danych zostało zatwierdzone w dniu 29.05.2007r.

5. Beef-San Zakłady Mięsne S.A. nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe

6. Beef-San Zakłady Mięsne S.A. jest jednostką dominującą i sporządza oprócz jednostkowego także skonsolidowane sprawozdania finansowe

7. W okresie objętym prezentowanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym miało miejsce nabycie udziałów w Duet Sp. z o.o.

W dniu 30.10.2007r. na mocy umowy sprzedaży Spółka dokupiła od obywatela Ukrainy Pana Ruslana Bodyul 499 udziałów w DUET Sp. z o.o. w Sanoku o wartości nominalnej 50,00 zł każdy za cenę 20 tys. zł. Po dokonaniu transakcji zakupu udziałów Spółka posiada łącznie 999 udziałów o łącznej

wartości 45 tys. zł stanowiących 99,9 % jej kapitału zakładowego i dających prawo do oddania 999 głosów na zgromadzeniu wspólników tej Spółki.

8. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Zdaniem Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości.

9. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Za rok 2007 jednostka sporządziła sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 28.05.2008r. Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z 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 2007 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.

10.2 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. Spółka zastosowała MSSF/MSR według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2007r.

10.3. 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.

10.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

10.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

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

10.6 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 31.12.2006r- 3,8312

EUR- na dzień 31.12.2007r- 3,5820

10.7 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.

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.

10.8 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.

10.9 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.

10.10 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.

10.11 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane 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.

10.12 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.

10.13 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.

10.14 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.

10.15 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.

10.16 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.

10.17 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.

10.18 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 leasingowe 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.

10.19 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.

10.19.1 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.

10.19.2 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.

10.19.3 Dywidendy

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

10.20 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 odroczone 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.

10.21 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 nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym jednostki.

10.22 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.

10.23 Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji zgodnie z MSSF. Grupa kapitałowa raz w roku (na koniec roku obrotowego) będzie przeprowadzać test na utratę wartości zgodnie z MSSF 3. Pierwszy test został przeprowadzony na dzień 31.12.2007r. Test nie wykazał utraty wartości.

10.24 Połączenia jednostek

Dla spółek nabytych 30 listopada 2006r (grupa AJPI) test na utratę wartości firmy przeprowadzony został według stanu na dzień 31.12.2007r. Grupa zaprzestała amortyzować wartość firmy począwszy od 01.12.2006r. Test nie wykazał utraty wartości.

10.25 Kapitały

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

10.26. Płatności w formie akcji własnych

Nie występują

10.27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej (ze względu na termin płatności zobowiązań spółki wynoszący do 90 dni uznano, że dyskontowanie nie przekracza progu istotności).

11. Wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2007		31.12.2006	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 052	6 104	22 495	5 769
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-461	-122	-767	-197
3. Zysk (strata) brutto	445	118	4 004	1 027
4. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	452	120	4 048	1 038
5. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
6. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 271	-336	2 208	5 660
7. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 724	-1 251	-67 050	-17 196
8. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	534	141	80 519	20 651
9. Przepływy pieniężne netto razem	-5 461	-1 446	15 677	4 021
10. Aktywa razem	94 780	26 460	94 244	24 600
11. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 979	1 390	5 182	1 353
12. Zobowiązania długoterminowe	213	59	580	151
13. Zobowiązania krótkoterminowe	4 085	1 140	3 748	978
14. Kapitał własny ogółem	89 801	25 070	89 062	23 247
15. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	89 801	25 070	89 062	23 247
16. Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	0	0	0	0
17. Kapitał zakładowy	52 260	14 590	52 260	13 641
18. Liczba akcji w szt.	52260000	52260000	52260000	52260000
19. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,01	0,002	0,08	0,02
20. Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,7	0,5	1,7	0,4

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

12.1 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 2007 rok według segmentów branżowych

Wyszczególnienie	Segment produkcyjno-usługowy	Segment handlowy
Przychody ogółem	12 716	10 336

Koszty ogółem	11 898	10 079
Wyniki na sprzedaży segmentu	818	257
Suma aktywów segmentu	9673	5 617
Amortyzacja	71	42

12.2. Informacje o rynkach zbytu

12.2.1 Podział na rynek krajowy i zagraniczny

Wyszczególnienie	Rok 2007		Rok 2006	
	tys zł	%	tys zł	%
Sprzedaż krajowa	16 163	70,1	15 401	68,5
Sprzedaż zagraniczna	6 889	29,9	7 049	31,5
w tym:				
Austria	0	0	0	0
Francja	0	0	0	0
Holandia	4 180	60,7	3 162	45
Słowacja	2 709	39,3	3 068	44
Słowenia	0	0	541	8
Włochy	0	0	278	4
Ukraina	0	0	0	0
Razem	23 052	100	22 495	100

Sanok, 28.05.2008

Jerzy Biel- Prezes Zarządu
 Marcin Kołtun- Wiceprezes ds. Finansowych
 Cecylia Potera- Prokurent