



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE

Grupa kapitałowa

Beef-San Zakłady Mięsne S.A.

ZA ROK

ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat	4
Bilans	5
Rachunek przepływów pieniężnych	7
Zestawienie zmian w kapitałach własnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Władze Spółki dominującej	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Istotne zasady rachunkowości	11
5.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.2. Oświadczenie o zgodności	12
5.3. Szacunki	12
5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozda finansowych	12
5.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
5.6. Zasady konsolidacji	13
5.7. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	13
5.8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	13
5.9. Rzeczowe aktywa trwałe	14
5.10. Koszty finansowania zewnętrznego	15
5.11. Wartości niematerialne	15
5.12. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	15
5.13. Instrumenty finansowe	15
5.14. Zapasy	16
5.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17
5.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, zatrzymane kaucje gwarancyjne i papiery dłużne	17
5.18. Rezerwy	17
5.19. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	18
5.20. Leasing	18
5.21. Przychody	18
5.22. Podatek dochodowy	19
5.23. Zysk netto na akcję	19
5.24. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19
6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości Opis efektu zastosowania MSSF 1	20
6.1. Wartość godziwa środków trwałych	20
6.2. Przekształcenie bilansu na dzień przejścia na MSSF	20
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	22
8. Przychody i koszty	23
8.1. Przychody ze sprzedaży	23
8.2. Pozostałe przychody operacyjne	23
8.3. Pozostałe koszty operacyjne	23
8.4. Koszty /przychody finansowe netto	23
8.5. Koszty według rodzaju	24
9. Podatek dochodowy	24
9.1. Pozostałe aktywa trwałe-rozliczenia międzyokresowe	25

SPIS TREŚCI

10. Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży	26
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
12. Zysk przypadający na jedną akcję	26
13. Rzeczowe aktywa trwałe	26
14. Nieruchomości inwestycyjne	27
15. Wartości niematerialne	27
16. Inwestycje w udziały i akcje	27
17. Świadczenia pracownicze	28
17.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	28
18. Zapasy	28
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
21. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowy i rezerwowy	29
21.1. Kapitał podstawowy	29
21.2. Pozostałe kapitały	30
21.3. Charakter i cel pozostałych kapitałów	30
21.4. Udziały mniejszości	31
22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
23. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	32
24. Rezerwy	32
24.1. Inne rezerwy	33
24.2. Zmiany stanu rezerw	33
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
25.1. Długoterminowe	33
25.2. Krótkoterminowe	33
26. Zobowiązania z tytułu leasingu	34
26.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	34
26.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcji zakupu	34
27. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania	34
27.1. Sprawy sądowe	34
27.2. Gwarancje	34
27.3. Rozliczenia podatkowe	34
28. Informacje o podmiotach powiązanych	34
28.1. Jednostka dominująca wobec Grupy	35
28.2. Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem	35
28.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	35
28.4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu	35
28.5. Transakcje z udziałem innych członków Zarządu	35
28.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	35
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
29.1. Ryzyko stopy procentowej	36
29.2. Ryzyko walutowe	36
29.3. Ryzyko cen towarów, materiałów i surowców	36
29.4. Ryzyko kredytowe	36
29.5. Ryzyko związane z płynnością	36
30. Struktura zatrudnienia	37
31. Instrumenty finansowe	37
31.1. Wartości godziwe	37
31.2. Zabezpieczenia	38
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (w tysiącach złotych)

	Nr noty	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży produktów	8.1.	9.780	11.131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8.966	13.813
Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów razem		18.746	24.944
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		10.499	12.048
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9.431	13.447
Koszt sprzedanych produktów , towarów i materiałów razem		19.880	25.495
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		- 1.134	-551
Pozostałe przychody operacyjne	8.2.	582	6.399
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		2.209	2.630
Pozostałe koszty operacyjne	8.3.	1.105	283
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-3.866	2.935
Przychody finansowe	8.4.	88	277
Koszty finansowe	8.4.	323	731
Udział w stratach jednostki stowarzyszonej		-	-
Zysk (strata) brutto		-4.101	2.481
Podatek dochodowy	9.	- 2	+659
Zysk (strata) mniejszości		-4	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-4.107	3.140
 Zysk (strata) za rok obrotowy		 -4.107	 3.140
 Przypisany:		 - 4.107	 3.140
 Akcjonariuszom jednostki dominującej		 - 4.107	 3.140
Udziałowcom mniejszościowym		-6	-
 Obliczenie zysku (straty) netto przypisanego akcjonariuszom Grupy na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony)			
Strata netto		-4.107	3.140
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4.760.000	4.760.000
Strata na jedną akcję zwykłą (zł)		-0,86	0,66

BILANS

na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku (w tysiącach złotych)

	Nr	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
		noty	
AKTYWA			
Aktywa trwałe		9627	10.504
Inne wartości niematerialne i prawne	15.	2	2
Rzeczowe aktywa trwałe	13.	3.740	4.558
Inwestycje – nieruchomości	14.	5.089	5.089
Inwestycje w udziały i akcje	16.	24	34
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.	659	659
Pozostałe aktywa trwałe			–
Rozliczenia międzyokresowe	9.1.	113	162
Aktywa obrotowe		2.011	5.243
Zapasy	18.	254	878
Inwestycje przeznaczone do obrotu		–	–
Należności z tytułu dostaw i usług	19.	796	1.137
Pozostałe należności	19.	51	308
Rozliczenia międzyokresowe	9.1.	58	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20.	852	2.838
Aktywa krótkoterminow przeznaczone do sprzedaży		2	2
AKTYWA RAZEM		11.638	15.747

PASYWA	Nr	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Kapitał własny	noty		
Kapitał podstawowy	21.1.	4.760	4.760
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Pozostałe kapitały	21.2.	4.966	4.671
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Niepodzielony wynik finansowy	21.3.	-6.403	-2.448
Kapitał własny ogółem przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		3.323	6.983
Kapitał mniejszości		39	10
Kapitał własny ogółem	21.4.	3.362	6.993
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	22.	1.171	1.095
Rezerwy długoterminowe		-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	25.1.	1.015	1.489
Zobowiązania długoterminowe razem		2.186	2.584
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25.2.	3.053	2.828
Pozostałe zobowiązania	25.2.	1.357	1.426
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	21.	362	442
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych	22.	105	105
Zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet usług budowlanych		-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy krótkoterminowe	24.2.	205	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25.2.	1.008	1.350
Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6.090	6.170
Zobowiązania razem		8.276	8.754
PASYWA RAZEM		11.638	15.747

Rachunek przepływów pieniężnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony 2004 roku (w tysiącach złotych)

dnia 31 grudnia

	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ		
I. ZYSK/STRATA BRUTTO	-4.107	3.140
II. KOREKTY O POZYCJE:	2.141	-8.685
1. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
2. Udział w zyskach (stratach) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
3. Amortyzacja	266	528
4. Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych	7	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	203	11
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-121	-5.972
7. Zmiana stanu rezerw	186	-18
8. Zmiana stanu zapasów	624	29
9. Zmiana stanu należności	598	1.259
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	156	756
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-319	-905
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	541	139
13. Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
III PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1.966	-5.545
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	471	9.254
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	471	9.201
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	53
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-279	-388
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-279	-388
2. Inwestycje w nieruchomości		
3. Na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyplacone akcjonariuszom		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNO CI INWESTYCYJNEJ	192	8.866

**C. PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I. Wpływy	364	2.950
1. Wpływy netto z wydania akcji, innych instrumentów finansowych i dopłat do kapitału	–	1.992
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	364	297
4. Inne wpływy finansowe	-	661
II. Wydatki	-578	-3.626
1. Nabycie akcji 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	-368	-3.402
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-160
8. Odsetki	-203	-64
9. Inne wydatki finansowe	-7	-
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-214	-676
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-1.988	2.645
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2.838	193
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	850	2.838

Wartość środków o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31.12.2005 wynosi
0
Wartość środków o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31.12.2004
wynosi 0

**Zestawienie zmian w kapitałach własnych
za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2005r. w tys. zł.**

	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6.983	1.642
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu danych porównywalnych	6.983	1.642
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4.760	3.100
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4.760	4.760
2. Pozostałe kapitały na początek okresu	4.671	4.130
2.1. Zmiany pozostałych kapitałów		
a) zwiększenie (z tytułu)	295	1.124
- umorzenie wierzytelności	295	226
- emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	277
- aktualizacji wartości środków trwałych	-	621
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	583
- pokrycie straty	-	550
- zbycie prawa wieczystego użytkowania	-	33
2.2. Pozostałe kapitały na koniec okresu	4.966	4.671
6. Zyski zatrzymane na początek okresu	-2.448	-5.588
a) zwiększenia (z tytułu)	+152	-
- zysk/strata netto za okres	-4.107	3.140
6.2. Zyski zatrzymane na koniec okresu	-6.403	-2.448
Kapitał własny ogółem przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3.323	6.983
II. Kapitał mniejszości	39	10
III . Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3.362	6.993

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. składa się z: „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. i jej spółek zależnych. (patrz Nota 2).

Spółka dominująca „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A., ul. Mickiewicza 29, 38-500 Sanok, została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991r. Repertorium A nr 1098/91. Dnia 06.12.2001r. Sad Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu jednostki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000069391. Kapitał zakładowy Spółki wnosi 4.760 tyś. zł i dzieli się na 4.760.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004r Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na nieurzędowym rynku giełdowym (ryнку równoległym) w systemie notowań ciągłych. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004r podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r. W dniu 21.07.2005r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału celowego w kwocie 3.570 tyś. zł zgodnie z Uchwałą nr 5 WZA z dnia 17 czerwca 2005r.

Spółka posiada :

REGON 370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie.

NIP 6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Przedmiotem działalności Spółki według PKD – 1511 Z – jest:

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi „Beef-San” S.A. oraz następujące Spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
„Carpatia-Meat” Sp. z o.o.	Sanok	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych	99,58%	99,41%
„Duet” Sp. z o.o.	Sanok	produkcja, handel hurtowy i detaliczny art. spożywczych i napojów.	50%	-

Na dzień 31 grudnia 2005 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

W ciągu okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej „Beef-San” S.A.

3. Władze Spółki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej.

W roku 2005 roku nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki dominującej „Beef-San” S.A., który działał w składzie jednoosobowym:

Jerzy Biel - Prezes Zarządu

Prokurentem Spółki jest Cecylia Potera - Gł. Księgowy.

Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej również nie uległ zmianie i według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 lipca 2006 roku.

5. Istotnie zasady rachunkowości

5.1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych kontrolowanych bezpośrednio przez Spółkę „Beef-San” S.A. tj. gdy „Beef-San” S.A. posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż połowę liczby głosów danej spółki.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej. „Beef-San” S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2003, 2004, korzystając ze zwolnień określonych w art. 56, ust. 1 i 3 oraz 58, ust. 1 pkt 1. Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (Dz. U. 121/94) – tekst jednolity Dz. U. 76/202 z późniejszymi zmianami. Jednostka dominująca „Beef-San” S.A. nabyła udziały w jednostce zależnej „Carpatia – Meat” Sp. z o.o. w dniu 30.12.2003r. na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 9128/2003. Udział aktywów jednostki zależnej w sumie skonsolidowanego bilansu stanowi 4,1%, zaś udział w skonsolidowanym zysku netto to 0,4%. Sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok 2004 sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości (PSR) podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Za rok 2005 – Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Spółka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej za 2005 rok ujmując wg powyższych Standardów odpowiednie dane finansowe za 2004 rok w celu zapewnienia ich porównywalności.

Informacje przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, jak również w bilansie, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów oraz 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.2 Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Spółki notowane na GPW zobowiązane do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka, na podstawie art. 56, ust. 1 i 3 oraz 58, ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości mogła odstąpić od konsolidacji sprawozdania finansowego za lata 2003, 2004, 2005. Jednakże w związku z koniecznością zapewnienia porównywalności danych z danymi za okresy począwszy od 1 stycznia 2006, Spółka zdecydowała o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF i MSR za 2005 rok obejmującego jednocześnie doprowadzone do porównywalności dane za 2004 rok również wg MSSF i MSR.

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2005 roku.

5.3 Szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF 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 Zarządów Spółek Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Spółki z grupy dokonały przeszacowania na dzień 1 stycznia 2004 roku środków trwałych do wartości godziwej i efekty niniejszego przeszacowania zostały przedstawione w nocie 6. Natomiast w nocie 24 ujęto zmianę stanu rezerw utworzonych zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej, oraz spółek zależnych oraz walutą sprawozdawczą konsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

5.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Spółki notowane na GPW zobowiązane do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, obowiązek przygotowania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym Grupa zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Dniem sporządzenia pierwszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF jest 31 grudnia 2005 roku i to sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne sprawozdanie finansowe sporządzone w roku, w którym po raz pierwszy roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku.

Zgodnie z MSSF 1, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF.

5.6. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki „Beef-San” S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty na poziomie konsolidacji.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływu na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

5.7. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

5.8. 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. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

na dzień	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
<u>EURO</u>	<u>3,8598</u>	<u>4,0790</u>

5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według 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.

Jednostki Grupy dokonały wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznały tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF (patrz Nota 6.1.1).

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 skonsolidowanego 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.

5.10. 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.

5.11. 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.

5.12. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa 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.

5.13. 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 oraz
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa 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 odroczone, 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 Grupa 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.

5.14. 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 weszło- 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.

5.15. 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 ściąganie 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.

5.16. 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.

5.17. 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.

5.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółkach Grupy 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 Grupa 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 pewna, 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.

5.19. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy 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 dominująca Grupy 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 dominującej zgodnie z porozumieniem zawartym w dniu 05.04. 2004 roku 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.

5.20. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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 leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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.

5.21. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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 (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

5.21.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

5.21.2. 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.

5.21.3. Dywidendy

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

5.22. 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 w/w 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, przyjmując 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.

5.23. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony 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 dominującej, zysk netto na akcję podstawowy jest równy rozwodnionemu.

5.24. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa 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 poprzez 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

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

6. Opis efektu zastosowania MSSF 1

Grupa zastosowała MSSF 1 w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Dla zapewnienia porównywalności dane za 2004 rok zostały również przedstawione wg MSSF.

6.1. Wartości godziwe środków trwałych

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

Grupa ustaliła wartość godziwą środków trwałych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy tylko w stosunku do grupy rzeczowych aktywów trwałych, dla których posiadała wyceny ich wartości rynkowych. Grupa dokonała również korekty wyłączeń konsolidacyjnych środków trwałych przekazanych aportem do Spółki zależnej – do wartości godziwej.

Wzrost wartości z przeszacowania odniesiono na kapitał z aktualizacji oraz wynik z lat ubiegłych.

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

6.2. Przekształcenie bilansu na dzień przejścia na MSSF tj. 01 stycznia 2004r.

W celu zapewnienia porównywalności danych za okresy sprawozdawcze 2005r , dane za okresy 2004r. zostały przekształcone, tak jakby zasady stosowane przy sporządzaniu sprawozdania za 2005r. obowiązywały również w 2004r.

Uzgodnienie kapitałów na dzień 1 stycznia 2004 (data przejścia na zasady zgodne z MSSF

	31.12.2004 Ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	31.12.2004 MSSF
Aktywa			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3.147	1.411	4.558
2. Wartość firmy z konsolidacji	-	-	-
3. Pozostałe wartości niematerialne	2	-	2
4. Aktywa finansowe	5.944	-	5.944
Aktywa trwałe – razem	9.093	1.411	10.504
Należności handlowe i pozostałe	1.137	-	1.239
5. Zapasy	878	-	878
6. Inne należności	388	-	388

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.840	-	2.840
Aktywa obrotowe – razem	5.243	-	5.243
Aktywa razem	14.336	1.411	15747
Pasywa			
Kapitał akcyjny	4.760	-	4.760
7. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1.825	620	2.445
8. Kapitał zabezpieczający zapasowy	2.226	-	2.226
9. Zyski zatrzymane	-3.239	791	-2.448
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	10	-	10
Kapitały – razem	5.582	1.411	6.993
Kredyty i pożyczki	1.642	-	1.642
Zobowiązania handlowe pozostałe	7.112	-	7.112
Zobowiązania - razem	8.754	-	8.754
Pasywa razem	14.336	1.411	15.747

Uzgodnienie wyniku za 2004rok

	Ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży	24.944	-	24.944
Koszt sprzedaży	25.444	-	25.495
Zysk brutto na sprzedaży	-500	-51	-551
Koszt sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	2.630	-	2.630
Przychody operacyjne	5.685	714	6.399
Pozostałe koszty operacyjne	283	-	283
Przychody finansowe	277	-	277
Koszty finansowe	731	-	731
Zysk przed opodatkowaniem	1.818	663	2.481
Podatek dochodowy	+659	-	+659
Zysk(strata) netto	2.477	663	3.140

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

W wyniku przejścia z wcześniej stosowanych polskich zasad rachunkowości na MSSF sytuacja finansowa oraz wynik działalności Spółki zmieniły się w sposób następujący:

a) suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2004r. zwiększyła się o 1.411 tys. zł, głównie w wyniku:

- wyceny składników rzeczowych majątku trwałego w wartości godziwej i przyjęciu tej wyceny jako kosztu.

b) zysk netto za okres kończący się 31 grudnia 2004r. wzrósł o 663 tys. zł. Głównie w wyniku:

- zmiany wartości amortyzacji powstałej w wyniku przeszacowania majątku trwałego -51 tys. zł.
- korekty „in plus” przychodów z wyceny aportu do wartości godziwej +714 tys. zł.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSR nr 14 Grupa mieści się w segmencie branżowym określanym ogólnie jako branża mięsna. Udział innych branż nie przekracza 10 % uznawanych za granicą wykazywania odrębnego segmentu. Ze względu na brak innych segmentów branżowych wykazane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2005 roku dane dotyczą w całości jednego segmentu. Ze względu na charakter działalności nie istnieje możliwość przypisania aktywów do poszczególnych obszarów geograficznych. Stąd też w strukturze organizacyjnej nie wyodrębnia się centrów zarządzania segmentami geograficznymi, w związku z czym Grupa nie dokonuje segmentacji geograficznej przychodów ze sprzedaży.

Poniżej przedstawiono podział sprzedaży według kraju-siedziby kontrahenta.

Wyszczególnienie	Rok 2005		Rok 2004	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż krajowa	17.711	94,5%	23.995	96,2%
Sprzedaż eksportowa w tym:	1035	5,5%	949	3,8%
- Italia	-	-	545	2,2%
- Holandia	36	0,2%	-	-
- Francja	64	0,3%	-	-
- Słowenia	543	2,9%	-	-
- Ukraina	386	2,0%	109	0,4%
- Austria	6	0,1%	295	1,2%
	18.746	100%	24.944	100%

Poniżej przedstawiono podział sprzedaży według przedmiotu przychodów ze sprzedaży.

Wyszczególnienie	Rok 2005		Rok 2004	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Mięso	9.280	48,4%	11.683	46,8%
Wędliny	4.302	22,9%	5.446	21,8%
Półtusze wołowe i ćwierci	3.494	18,6%	4.947	19,8%
Podroby	906	4,8%	1.706	6,8%
Usługi ubojowe	23	1,4%	535	2,1%
Towary obce i materiały	741	3,9%	627	2,7%
RAZEM	18.746	100%	24.944	100%

8. Przychody i koszty

8.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Rok 2004	Rok 2005
- Sprzedaż produktów	9.780	11.131
w tym eksport	1.035	949
- Sprzedaż towarów i materiałów	<u>8.966</u>	<u>13.813</u>
	18.746	24.944

8.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres od 1 stycznia 2005 r . do 31 grudnia 2005 r .	Za okres od 1 stycznia 2004r. do 31 grudnia 2004 .
Rozwiązanie odpisów na należności	9	3
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	121	5.792
Rozwiązanie pozostałych rezerw	65	-
Pozostała sprzedaż – refaktury	300	163
Otrzymane subwencje	30	87
Zwrot kosztów sądowych	8	11
Pozostałe	<u>49</u>	<u>163</u>
	582	6.399

8.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres Od 1 stycznia 2005 r. Do 31 grudnia 2005 r.	Za okres od 1 stycznia 2004r. do 31 grudnia 2004r.
Utworzenie odpisów na należności i zapasy	327	124
Spisane należności	1	4
Koszty sądowe i egzekucyjne	17	50
Odpis aktualizujący wartość aktywów nie finansowych	541	-
Inne	<u>219</u>	<u>105</u>
	1.105	283

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

8.4. Koszty / przychody finansowe netto.

	Za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku	Za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004
Odsetki od kredytów bankowych	103	214
Odsetki od innych zobowiązań	179	278
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	5	8
Ujemne różnice kursowe	8	8
odpis aktualizujący majątek finansowy	10	189
Inne koszty finansowe	18	34
Koszty finansowe ogółem	323	731
Przychody z tytułu odsetek bankowych	58	97
Przychody z tytułu nieterminowych zapłat	26	27
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Dywidendy	-	53
Umorzone odsetki budżetowe	-	97
Inne	4	3
Przychody finansowe ogółem	88	277

8.5. Koszty według rodzaju

	Za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku	Za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004
-Amortyzacja	265	528
-Zużycie materiałów i energii	15.595	20.651
-Usługi obce	2.610	2.929
-Podatki i opłaty	408	420
-Wynagrodzenia	2.062	2.506
-Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	469	603
-Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	97	140
Koszty według rodzaju, razem	21.506	27.777
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	693	78
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Jednostki (wielkość ujemna)	-9.541	-13.177
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2.209	-2.630
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10.499	12.048

9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego rok 2005 i 2004 przedstawiają się następująco:

	Za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.	Za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.
Rachunek zysków i strat		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2	-
Podatek odroczony	-	659
Obciążenie podatkowe wykazane		
w rachunku zysków i strat	<u>2</u>	<u>659</u>

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie bieżące w roku 2005 w kwocie 2 tyś. zł dotyczy zobowiązania Spółki zależnej „Duet” Sp. z o.o.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31 grudnia 2004r.
Odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	49
Odpis aktualizujący należności	21
Odpis aktualizujący zapasy	64
Odsetki naliczone od zobowiązań	267
Rezerwy kosztowe NKUP na koniec okresu	19
Inne różnice przejściowe ZFŚS nie wypłacony	37
Strata dodatkowa do rozliczenia	3.017
Razem różnica przejściowa	3.469
Stawka podatku	19%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	659
Łączny wpływ na wynik	659

W roku 2005 mając na uwadze zasadę ostrożności, przy ujemnym wyniku finansowym Jednostki dominującej nie zwiększano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Stan aktywa pozostał na poziomie grudnia 2004r. , który gwarantuje możliwość rozliczenia go w przyszłości.

9.1. Pozostałe aktywa trwale – rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe aktywa trwale – rozliczenia międzyokresowe wykazane w aktywach trwałych jako długoterminowe oraz w aktywach obrotowych – krótkoterminowe- obejmują rozliczane w czasie koszty podwyższenia kapitału związane z wcześniejszą emisją akcji serii C.

2005

2004

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

aktywa trwałe – długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113	162
aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58	80

10. Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży

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

Do bilansu wycenione zostały wg cen rynkowych na 31.12.2005r.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do sprzedaży

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2004 jednostki Grupy nie wypłaciły ani nie zaproponowały dywidendy dla Akcjonariuszy/Udziałowców jednostek Grupy.

12. 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:

	Za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 r	Za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004
Zysk/Strata netto	-4.107	3.140
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	<u>1.660.000</u>	<u>1.660.000</u>
Razem liczba akcji	4.760.000	4.760.000
Średnia ważona liczba akcji	4.760.000	4.760.000
Strata netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	-0,86	0,66

13. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2005 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	986	2.327	1.245	4.558
Zwiększenia stanu	1	143	45	189
Zmniejszenia stanu	78	123	-	201
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	541	-	541
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	22	243	-	265
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Przekwalifikowanie jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	887	1.563	1.290	3.740
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 roku	925	4.685	1.290	6.900
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	<u>38</u>	<u>3.122</u>	-	<u>3.160</u>
Wartość netto	887	1.563	1.290	3.740

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

31 grudnia 2004 roku

	Grunt i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2004 roku	4.827	3.523	-	8.350
Zwiększenia stanu	-	22	1.245	1.267
Zmniejszenia stanu	3.819	712	-	4.531
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	22	506	-	528
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	986	2.327	1.245	4.558

Poniższe rzeczowe aktywa trwałe stanowią zastaw pod udzielone kredyty:

Przedmiot zastawu	Rodzaj zastawu	Wierzyciel na rzecz, którego ustanowiono zastaw	Wartość zastawu
Nieruchomość			
położona w Przemysłu	hipoteka	PBS Sanok	2.260
Środki trwałe	przywłaszczenie maszyn i urządzeń	PBS Sanok	1.420
		Łączna wartość zastawów	3.680

* wartość kredytów zabezpieczonych na nieruchomościach i środkach trwałych do spłaty wynosi 1.638 tys. złotych

14. Nieruchomości inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Grupa posiadała nieruchomości inwestycyjne w kwocie 5.089 położone w Przemysłu – przeznaczone do sprzedaży.

15. Wartości niematerialne

31 grudnia 2005 roku	Oprogramowanie komputerowe	Inne
Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku	-	2
Zwiększenia stanu	-	-
Amortyzacja	-	-
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	-	2
Na dzień 31 grudnia 2005 roku		
Wartość brutto	72	2
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	72	-
Wartość netto	0	2

W roku 2004 stan wartości niematerialnych i prawnych nie uległ zmianie w stosunku do roku 2005

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń .

16. Inwestycje w udziały i akcje

Grupa wykazała w załączonym skonsolidowanym 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.

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Inwestycje w jednostkach pozostałych nie notowanych na giełdzie	24	34
	24	34

17. Świadczenia pracownicze

17.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka dominująca Grupy wypłacała pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce Grupy. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu rezerwy w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	2005	2004
Na dzień 1 stycznia	19	38
Utworzenie rezerwy	185	19
Koszty wypłaconych świadczeń	-19	-38
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Na dzień 31 grudnia	185	19

18. Zapasy

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Materialy (według ceny nabycia)	245	321
Odpis aktualizujący	161	64
Według wartości netto możliwej do uzyskania	84	257
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	-
Produkty gotowe	100	534
Towary	70	87

Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości:

ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto

możliwej do uzyskania	254	878
-----------------------	-----	-----

Na koniec 2004 roku odpis wynosił 64 tysiące złotych.

W 2005 roku Grupa nie dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 161 tys. zł. Utworzenie odpisu dotyczyło zapasów materiałów na skutek zalegania w magazynie powyżej 6 miesięcy. Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek.

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Należności z tytułu dostaw i usług	796	1.136
Należności budżetowe	51	275
Pozostałe należności od osób trzecich	-	34
Należności ogółem (netto)	847	1.445
Odpis aktualizujący należności	661	408
Należności brutto	1.508	1.853

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 Grupy. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług termin zapadalności należności znaczących wynosi zazwyczaj od 14 (należności krajowe) do 30 (należności zagraniczne) dni.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Środki pieniężne w kasie	43	65
Środki pieniężne w banku	87	113
Lokaty krótkoterminowe	720	2.660
	850	2.838

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 850 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 2.838 tysięcy złotych).

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne w bilansie na 31 grudnia 2004 roku	2.838
Środki pieniężne w bilansie na 31 grudnia 2005 roku	850
Łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2005r.	<u>-1.988</u>

21. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowy i rezerwy

21.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda	775	775
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda	775	775
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złotych każda	1.550	1.550
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złotych każda	1.660	1.660

W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wysokość kapitału podstawowego nie zmieniła się.

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 31 grudnia 2005 roku

Podkarpacki Bank Spółdzielczy Sanok 1.665.605 akcji - udział w kapitale 34,99% - udział w głosach 34,99% .

Korzeniowski Władysław 360.000 akcji -
udział w kapitale 7,56% - udział w głosach - 7,56% .

Pozostali akcjonariusze – to osoby fizyczne, które posiadają poniżej 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.

	31 grudzień 2005r	31 grudzień 2004r	
Kapitał zapasowy	2.645	2.226	-
Kapitał z aktualizacji	2.321	2.445	
Razem:	4.966	4.671	

21.3. Charakter i cel pozostałych kapitałów .

Niepodzielony wynik finansowy

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2005 roku w kwocie - 6.403 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 2.448
Korekty konsolidacyjne	+ 152
Wynik za 2005 rok	- 4.107
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 6.403

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2004 roku w kwocie 2.448 tys. zł powstał w

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 5.032
Zysk za 2004 wg MSR	+ 3.140
Korekty konsolidacyjne	- 556
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 2.448

21.4. Udziały mniejszości

	2005	2004
Na dzień 1 stycznia	10	-
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Udział w wyniku jednostek zależnych	-	-
Udziały mniejszości na 31 grudnia	39	10

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Efektywna stopa Termin spłaty 31 grudnia 2005 31 grudnia 2004
procentowa %

Krótkoterminowe

Kredyt w rachunku bieżącym
w wysokości 400 tys. zł
w stosunku rocznym,
oprocentowanie zmienne
w Podkarpackim Banku
Spółdzielczym Sanok

10,50% 31.12.2006 362 442

Inne kredyty:

Krótkoterminowa część
kredytu bankowego otrzymanego
w kwocie 1.241 tys. złotych
Podkarpackim Banku
Spółdzielczym Sanok

oprocentowanie wg WIBOR 1mc+2 pkt % 31.05.2015 105 105
467 547

Długoterminowe

Długoterminowy kredyt inwestycyjny
w kwocie 1.241 tys. zł
oprocentowany wg
stopy WIBOR 1 mc + 2 pkt % ²

31.05.2015 1.102 1.095

Długoterminowy kredyt
inwestycyjny w wysokości
300. tys. w Podkarpackim
Banku Spółdzielczym Sanok

oprocentowany wg stawki WBOR 1mc+2 pkt % 30.04.2010 69 0
1.171 1.095

1. Kredyt bankowy w rachunku bieżącym udzielony przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku zabezpieczony jest hipoteką kaucyjną na nieruchomości w Przemyślu na kwotę 500 tys. zł i wekslem „in blanco”.

2. Długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy zabezpieczony jest hipoteką zwykłą na nieruchomościach w Przemyślu do kwoty 1.760 tys. zł weksel „in blanco”, cesją polisy, przewłaszczeniem mienia ruchomego na kwotę 1.420 tys. zł.

3. Kredyt inwestycyjny udzielony przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku jest zabezpieczony przewłaszczeniem rzeczy ruchomych, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel „in blanco”.

Wszystkie kredyty spłacane są na bieżąco.

23. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Wartość Funduszu	654	717

2.4 Rezerwy

24.1 Inne rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze:

- ☐ odprawy emerytalne wypłacane pracownikom odchodzącym na emeryturę,
- ☐ niewykorzystane urlopy pracownicze, oszacowana jako iloczyn niewykorzystanych dni i średniej dziennej płacy (łącznie z ZUS).
- ☐ nagrody pracownicze.

Pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z zasadami wynagradzania obowiązującymi w Grupie, przy czym wysokość świadczeń zależy od wysokości średniego wynagrodzenia oraz stażu pracy.

24.2. Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia emerytalne i podobne	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	19	-	19
Utworzone w ciągu roku obrotowego	185	20	205
Wykorzystane	19		19
Rozwiązane	-		
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>185</u>	<u>20</u>	<u>205</u>
Krótkoterminowe	185	20	205
Na dzień 1 stycznia 2004 roku	38		38
Utworzone w ciągu roku obrotowego	19		19
Wykorzystane	<u>38</u>		<u>38</u>

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2005 roku	19	19
Krótkoterminowe	19	19

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

25.1. Długoterminowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Zobowiązania długoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	1.015	1.489
- leasing finansowy	-	38
- raty układowe	1.015	1.451
	<u>1.015</u>	<u>1.489</u>

25.2. Krótkoterminowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	<u>3.053</u>	<u>2.828</u>

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych

Podatek dochodowy od osób fizycznych	27	19
ZUS	94	110
Podatek od nieruchomości	270	54
PFRON	6	1
Pozostałe	2	-
	<u>399</u>	<u>184</u>

Pozostałe zobowiązania

Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	132	129
Zobowiązania z tytułu leasingu	39	-
Zobowiązania układowe	133	396
Inne zobowiązania	654	717
	<u>958</u>	<u>1.242</u>
Razem pozostałe zobowiązania	<u>1.357</u>	<u>1.426</u>

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:

- Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	958	1.253
- Subwencje na sfinansowanie środków trwałych	50	97
	<u>1.008</u>	<u>1.350</u>

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 umarzane są na dobro przychodów operacyjnych do wysokości amortyzacji.

26. Zobowiązania z tytułu leasingu

26.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu umów leasingu operacyjnego.

26.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Grupa na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 3 umów leasingu, które zgodnie z obowiązującymi przepisami rachunkowości traktowane są jako leasing finansowy. Umowy dotyczą leasingu środków transportu (1 szt.), i 2 sztuk komputerów. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja Inne zobowiązania długoterminowe) oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja Pozostałe zobowiązania).

27. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Grupie w roku 2005 i 2004.

27.1. Sprawy Sądowe

Grupa nie jest stroną w żadnych znaczących postępowaniach sądowych

27.2. Gwarancje

Grupa nie udzielała żadnych gwarancji, poręczeń ani pożyczek jednostkom powiązanym ani pozostałym.

27.3. 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. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

W okresie sprawozdawczym została przeprowadzona kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczania podatku VAT za okres 1 kwartału 2005r. Kontrola nie wykazała różnic.

28. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres w roku 2005 i 2004.

	Należności netto		Zobowiązania		Przychody		Koszty	
Spółka	31.12. 2005	31.12 2004	31.12. 2005	31.12 2004	31.12 2005	31.12 2004	31.12 2005	31.12 2004
„Carpatia-Meat” Sp. z o.o.	248	142	248	142	679	1.897	679	1.897
„Duet” Sp. z o.o.	6	-	6	-	6	-	6	-
Razem:	254	142	254	142	685	1.897	685	1.897

28.1. Jednostka dominująca wobec Grupy

Jednostką dominującą wobec Grupy jest „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. Zestawienie wartościowe wzajemnych transakcji zostało przedstawione w powyższej tabeli.

28.2. Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem

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

28.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje i kontrakty zawarte przez spółki Grupy 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.

28.4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Jednostka dominująca nie udzielała żadnych pożyczek Członkom Zarządu Spółki dominującej, jak i Członkom Zarządu pozostałych spółek Grupy. Ponadto Spółki Grupy w okresie sprawozdawczym nie udzielały pożyczek żadnemu z członków Zarządów Spółek wchodzących w skład Grupy.

28.5. Transakcje z udziałem innych członków Zarządu

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

28.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone w 2005r. poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Jerzy Biel – Prezes Zarządu	154 tyś. zł
- Cecylia Potera – Prokurent	62 tyś. zł

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych.

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w roku 2005 wyniosło odpowiednio:

- Marcin Kołtun	0,00 zł
- Andrzej Staroń	0,00 zł
- Marcin Wojciechowski	0,00 zł

- | | |
|-----------------|--|
| - Lesław Wojtas | 0,00 zł |
| - Grzegorz Rysz | 69 tyś. złotych z tytułu obsługi prawnej |

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

„Carpatia – Meat” Sp. z o.o.

- | | |
|---------------------------------|------------|
| - Jerzy Burtan - Prezes Zarządu | 10 tyś. zł |
|---------------------------------|------------|

„Duet” Sp. z o.o.

- | | |
|-------------------------------------|------------|
| - Zygmunt Winnicki – Prezes Zarządu | 17 tyś. zł |
|-------------------------------------|------------|

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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 Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

29.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy 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 Grupy. Powoduje to stały spadek efektywnej wartości płaconych kosztów finansowych. Grupa korzysta jedynie z instrumentów, które oparte są o stopy zmienne.

29.2. Ryzyko walutowe

Grupa 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 6% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki.

29.3. Ryzyko cen towarów, materiałów i surowców

Grupa jest narażona na ryzyko wzrostu cen materiałów i surowców. Grupa realizuje produkcję głównie w oparciu o krajowe źródła zaopatrzenia. Jest to żywiec skupowany przez obce punkty skupu zlokalizowane w województwie podkarpackim, lubelskim oraz podlaskim jak również bezpośrednio od producentów żywca. W zakresie zaopatrzenia występuje ryzyko związane z sezonowością podaży i wahaniami cen surowca oraz jego specyfiką. Nie bez znaczenia pozostają również ceny surowców energetycznych, których wzrost, pociąga za sobą wzrost cen materiałów i innych kosztów działalności

29.4. Ryzyko kredytowe

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

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

Grupa kapitałowa BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tysiącach złotych)

jest wartości bilansowej tych instrumentów.

29.5. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty, np. w rachunku bieżącym, umowy leasingu.

30. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń – grudzień kształtowało się następująco:

	2005	2004
Zarząd	1	1
Administracja	44	50
Dział sprzedaży	32	43
Pion produkcji	19	30
Pozostali	4	5
Razem	100	129

31. 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 określana jest 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. Grupa posiada długoterminowy kredyt dla którego odsetki są liczone według zmiennej stopy procentowej.

31.1. Wartości godziwe

Na dzień 31 grudnia 2005 roku jak również w okresach porównawczych Grupa nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia
	2005	2004	2005	2004
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	850	2.838	850	2.838
Należności z tytułu dostaw i usług	796	1.137	796	1.137
Pozostałe aktywa trwale	113	162	113	162
Inwestycje w udziały	26	36	26	36
Aktywa finansowe długoterminowe	5.089	5.089	5.089	5.089
Zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe	1.015	1.489	1.015	1.489
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3.053	2.828	3.053	2.828
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	39	38	39	38
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	1.638	1.642	1.638	1642

Wartość bilansowa przedstawionych powyżej instrumentów finansowych odpowiada oszacowanej przez Grupę 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 zdyskontowanemu przepływowi pieniężnemu oszacowanemu według wewnętrznych stóp zwrotu.

31.2. Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- 1) 27 stycznia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Beef-San” S.A. uchwaliło dwie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E i F.
- 2) Uzyskanie w dniu 07 kwietnia 2006 roku przez spółkę zależną „Carpatia - Meat” Sp. z o.o. uprawnień do wewnątrzzunijnego obrotu żywym bydłem (odpowiedni status miejsca gromadzenia zwierząt nadany obiektom Spółki przez służby weterynaryjne) na podstawie Decyzji Powiatowego Inspektora Weterynarii.
- 3) Przekazanie w dniu 24.04.2006r. do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd prospektu emisyjnego dla akcji serii E i F.
- 4) W dniu 05 maja 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydał postanowienie o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorstw Spółkę z o.o. „SANDEVELOPMENT” z siedzibą w Sanoku, Spółkę zależną „Beef-San” S.A. Spółka ta w dniu 25. maja 2006 roku odkupiła od Spółki dominującej „Beef-San” S.A. nieruchomości położoną w Przemyśle.
- 5) Zbycie w dniu 25.05.2006r. 772 udziałów Spółki „SANDEVELOPMENT” Sp. z o.o. dla: - „P.A. NOVA” Sp. z o.o. w siedzibie w Gliwicach 200 udziałów o wartości 10.000,- zł.
- Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w Sanoku 572 udziałów o wartości 28.600,- zł.
- 6) Zawarcie w dniu 30.06.2006r. umowy zakupu 600.999 udziałów w „AJPI” Sp. z o.o. dających prawo do oddania 600.999 (99,99%) głosów na Zgromadzeniu Wspólników o wartości 55.500 tys. zł. Zakup sfinansowany będzie ze środków pochodzących z przyszłej emisji akcji serii E i F.

Sanok, 25 lipca 2006 roku.