

GRUPA KAPITAŁOWA MEWA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2008 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Spis treści:

I.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 r.	2
1.	Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej Mewa	2
2.	Zasady rachunkowości	12
3.	Informacje dotyczące segmentów działalności	23
II.	Skonsolidowany bilans	26
III.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	27
IV.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	28
V.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	29
VI.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	29
1.	Przychody i koszty	29
2.	Podatek dochodowy	33
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	35
4.	Wartości niematerialne i prawne	37
5.	Wartość firmy i test na utratę wartości	38
6.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
7.	Zapasy	40
8.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40
9.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42
10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
11.	Kapitał podstawowy	42
12.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów	44
13.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	44
14.	Zobowiązania leasingowe	46
15.	Rezerwy	48
16.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek oraz pozostałe	49
17.	Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w 2008 r. wraz z danymi porównywalnymi	49
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	49
19.	Działalność zaniechana	49
20.	Dodatkowe objaśnienia	50

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 r.

1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej Mewa

1.1 Dane jednostki dominującej i zależnej

Nazwa: Zakłady Dziewiarskie Mewa Spółka Akcyjna

Siedziba: 23-400 Biłgoraj, ul. Krzeszowska 62

Sąd rejestrowy: KRS 0000082806, Sąd Rejonowy XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Na dzień 31.12.2008 r. Grupa Kapitałowa Mewa składa się z następujących jednostek:

- podmiot dominujący – Mewa S.A.
- podmiot zależny – Szame sp. z o.o.

Szame sp. z o.o. z siedzibą w Biłgoraju, ul. Krzeszowska 62, powstała w oparciu o Akt Notarialny z dnia 08.09.2003 r. rep. A nr 1685/2003, wpis do KRS pod numerem 0000183144.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje spółkę dominującą Mewa S.A. oraz jednostkę zależną, konsolidowaną metodą pełną i obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 r.

Niniejsze sprawozdanie zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 23.04.2008 r.

1.2 Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej i zależnej

Podstawowym przedmiotem przedsiębiorstwa spółki dominującej jest działalność produkcyjna, usługowa i handlowa w zakresie bielizny - PKD 1414Z.

Podstawowym przedmiotem działalności Szame sp. z o.o. jest sprzedaż detaliczna odzieży - PKD 5242Z.

Na dzień 31.12.2008 r. Mewa S.A. posiada 100 % udziałów w spółce zależnej.

1.3 Czas trwania Grupy Kapitałowej Mewa oraz spółek objętych konsolidacją jest nieograniczony

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mewa obejmuje dane za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2008 roku i kończący się 31 grudnia 2008 roku. Porównywalne dane obejmują okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

1.5 Władze spółki dominującej i zależnej

Władze Mewa S.A.

Walne Zgromadzenie

Zarząd zwołał w 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2008 r. przyjęło roczne sprawozdanie za 2008 r., udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, a także powołało Radę Nadzorczą VII kadencji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 05.12.2008 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zmiany przeznaczenia środków uzyskanych z emisji akcji serii D,
- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E1 w liczbie 268.009.552 z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy i w drodze subskrypcji prywatnej poprzez objęcie akcji serii E1 za wkłady niepieniężne oraz zmiany statutu Spółki,
- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E2 w liczbie 124.169.248 z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy i w drodze subskrypcji prywatnej poprzez objęcie akcji serii E2 za wkłady niepieniężne oraz zmiany statutu Spółki,
- upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii E1 do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji nowej emisji serii E1, w tym upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację serii E1
- wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Zakłady Dziewiarskie Mewa S.A. na rzecz Spółki zależnej Meva Fashion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, poprzez jego

sprzedaż lub wniesienie aportem w zamian za objęcie nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Meva Fashion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej w 2008 r. był następujący:

1. Norbert Kozioł – wiceprzewodniczący do 7.07.2008 r., przewodniczący od 7.07.2008 r.
2. Marek Winiarczyk – przewodniczący do 7.07.2008 r., wiceprzewodniczący od 7.07.2008 r.
3. Michał Dąbrowa – Karasiński – sekretarz
4. Dariusz Czepiel – członek do 30.06.2008 r.
5. Jacek Drozd – członek
6. Jan Czechowski – członek od 30.06.2008 r.

Zarząd

W 2008 roku Zarząd pracował w następującym składzie:

1. Józef Kiszka – prezes Zarządu
2. Dorota Kenicer – wiceprezes Zarządu

Zarząd kierował Spółką zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu, Regulaminu Zarządu i Regulaminu Organizacyjnego Mewy S.A. Głównym celem działalności Zarządu w 2008 r. było pozyskanie środków finansowych pozwalających na kontynuację i rozwój działalności Spółki oraz restrukturyzacja Mewy S.A. i Szame sp. z o.o. Zarząd w 2008 r. odbył 28 posiedzeń, w czasie których podjął uchwały dotyczące m.in.:

1. przyjęcia sprawozdania Spółki za 2007 r.
2. złożenia wstępnej oferty Black Red White S.A. w zakresie sprzedaży części nieruchomości,
3. zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wniosków i projektów uchwał na WZ,
4. odwołania prokury i ustanowienia nowej prokury jednoosobowej,
5. modernizacji budynku stanowiącego siedzibę Spółki,
6. wyboru standardów stosowanych w rachunkowości oraz sprawozdawczości w Spółce,
7. wymiany taboru samochodów służbowych użytkowanych w Spółce,
8. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej Szame,
9. aktualizacji wartości Szame sp. z o.o.

10. przecen zapasów wyrobów i towarów,
11. podwyższenia kapitału w spółce zależnej Szame Sp. z o. oraz objęcia w niej udziałów przez Mewa S.A.,
12. ustalenia nowego Regulaminu Zarządu Mewa S.A.,
13. przyjęcia sprawozdania z badania przez biegłych rewidentów sprawozdania finansowego za I półrocze 2008,
14. zwołania NWZ oraz wniosków i projektów uchwał na NWZ,
15. ustalenia nowego Regulaminu Organizacyjnego Mewa S.A.
16. dokapitalizowania spółki Szame,
17. przekazania darowizn.

Uchwały Zarządu zapadały jednomyślnie, z posiedzeń spisywano protokoły. Ponadto na posiedzeniach Zarządu podjęto szereg decyzji (ujętych w protokołach) odnoszących się do realizacji uchwał organów Spółki. Członkowie Zarządu wykonywali swoje obowiązki zgodnie z zakresem określonym w Regulaminie Zarządu.

Tabela 2. Informacja dotycząca wartości wynagrodzeń otrzymanych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoba	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie za okres I-XII/2008 r. (w tys. zł)
Kiszka Józef	Prezes Zarządu	345
Kenicer Dorota	Wiceprezes Zarządu	304
Winiarczyk Marek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	36
Dąbrowa – Karasiński Michał	Sekretarz Rady Nadzorczej	31
Czechowski Jan	Członek Rady Nadzorczej	8
Kozioł Norbert	Przewodniczący Rady Nadzorczej	25
Drozd Jacek	Członek Rady Nadzorczej	20
Czepiel Dariusz	Członek Rady Nadzorczej	12

Zgodnie z postanowieniami umów o pracę rozwiązanie stosunku pracy z poszczególnymi członkami Zarządu następuje na poniższych zasadach:

- 1) okres wypowiedzenia 3 miesiące,
- 2) wypłata odprawy w wysokości równej dziewięciomiesięcznemu wynagrodzeniu członka Zarządu otrzymanego za poprzednie miesiące,
- 3) wypłata odprawy następuje w dwóch równych ratach, pierwsza w ciągu 90 dni od dnia odwołania ze stanowiska członka Zarządu oraz druga w ciągu 90 dni od dnia wypłaty pierwszej raty odprawy.

Odprawy, o których mowa powyżej nie przysługują członkom Zarządu w przypadku:

- 1) powołania na inną funkcję w Zarządzie za zgodą stron,
- 2) zakazu zajmowania stanowisk w organach spółek kapitałowych orzeczonego prawomocnym wyrokiem,
- 3) działania na szkodę Spółki orzeczonego prawomocnym wyrokiem sądowym.

Oprócz wymienionych powyżej świadczeń związanych z wypłatą wynagrodzenia, członkom Zarządu w przypadku rozwiązania umowy o pracę nie przysługują inne świadczenia w chwili rozwiązania stosunku pracy. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje na podstawie aktu powołania (uchwały Walnego Zgromadzenia Mewa S.A.).

W przypadku odwołania z pełnionej funkcji lub wygaśnięcia mandatu członkom Rady Nadzorczej nie przysługują z tego tytułu jakiejkolwiek świadczenia ze strony Spółki.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji uregulowane są zobowiązania Spółki z tyt. wynagrodzeń w stosunku do członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Władze Szame sp. z o.o.

Zgromadzenie Wspólników

W 2008 r. w Spółce odbyło się:

1. Jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, które w dniu 20.06.2008 r.:

- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2007,
- zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007,
- udzieliło absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2007 r.
- podjęło uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2008 r.,
- podjęło uchwałę o wyborze standardów stosowanych w rachunkowości oraz sprawozdawczości finansowej,
- podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2006 r.

2. Pięć Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Wspólników, które:

- w dniu 30.04.2008 r.:
 - podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.
- w dniu 30.06.2008 r.:
 - podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego.
- w dniu 15.09.2008 r.:
 - podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego,
 - podjęło uchwałę o dokonaniu zmian w składzie Zarządu Spółki,
 - podjęło uchwałę o wysokości wynagrodzenia oraz rodzaju umowy Prezesa Zarządu.
- w dniu 24.11.2008 r.:
 - podjęło uchwałę o dokapitalizowaniu Spółki poprzez wniesienie dopłaty w kwocie 800.000,-zł na pokrycie straty bilansowej,

- podjęło uchwałę o wprowadzeniu aneksu do umowy pożyczki z dnia 13.05.2008 r. w zakresie ustalenia nowych terminów i kwot jej spłaty.
- w dniu 19.12.2008 r.:
- podjęło uchwałę o dokapitalizowaniu Spółki poprzez wniesienie dopłaty w kwocie 800.000,-zł na pokrycie straty bilansowej,
- podjęło uchwałę o wprowadzeniu aneksu do umowy pożyczki z dnia 13.05.2008 r. w zakresie ustalenia nowego terminu i kwoty jej spłaty.

Rada Nadzorcza

Szame Sp. z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej ani Komisji Rewizyjnej.

Zarząd

W 2008 roku Zarząd pracował w następującym składzie:

Józef Sidor	- prezes od 16.09.2008 r.
Dorota Kenicer	- prezes do 15.09.2008 r.
Józef Kiszka	- wiceprezes do 15.09.2008 r.

W dniu 15.09.2008 r. Dorota Kenicer i Józef Kiszka złożyli rezygnację z pełnienia funkcji odpowiednio Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu w Szame sp. z o.o. W tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Szame sp. z o.o. powołało z dniem 16.09.2008 r. Józefa Sidora na stanowisko Prezesa jednoosobowego Zarządu Szame sp. z o.o. na trzyletnią kadencję.

Informacja o wartości wynagrodzeń i innych świadczeń dla osób zarządzających w Szame sp. z o.o.

<i>Osoba</i>	<i>Pełniona funkcja</i>	<i>Wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę (IX-XII.2008 r.)</i>
Sidor Józef	Prezes Zarządu	11 tys. zł

Józef Sidor od sierpnia 2008 r. pełni funkcję dyrektora personalnego w Mewa S.A. Wynagrodzenie z tego tytułu w okresie sierpień – grudzień 2008 wyniosło 37 tys. zł.

Dorota Kenicer i Józef Kiszka nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

1.6 Kontynuacja działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 1 rok) przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej.

1.7 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korekty błędów, zmiany w stosunku do opublikowanych danych

W wyniku badania jednostkowych sprawozdań finansowych za 2008 rok sporządzonych przez Mewa S.A. i spółkę zależną Szame sp. z o.o. oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa, wraz z biegłymi rewidentami reprezentującymi podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Zarząd podmiotu dominującego ustalił wprowadzenie zmian, które miały wpływ na kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008 roku, opublikowane raportem okresowym SA-QS IV/2008 w dniu 27.02.2009 r.

Najistotniejsze zmiany dotyczące roku obrotowego zakończonego dn. 31.12.2008 r. w skonsolidowanym raporcie rocznym w porównaniu z przekazanym skonsolidowanym raportem okresowym przedstawiają się następująco:

- utworzono dodatkowe odpisy aktualizujące wartość zapasów – wpływ na wynik (-) 1.190 tys. zł;
- utworzono dodatkowe odpisy aktualizujące wartość należności – wpływ na wynik (-) 320 tys. zł;
- urealniono wartość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wpływ na wynik (+) 209 tys. zł
- skorygowano wielkość przychodów i kosztów w transakcjach wewnątrzgrupowych – wpływ na wynik (-) 205 tys. zł
- naliczono odsetki od zadatku z tytułu umowy przedwstępnej z BRW S.A. dotyczącej sprzedaży części nieruchomości – wpływ na wynik (-) 78 tys. zł

Dokonane zmiany spowodowały wzrost skonsolidowanej straty netto Grupy Kapitałowej Mewa w 2008 roku z kwoty (-) 10.769 tys. zł (raport kwartalny z dnia 27.02.2009 r.) o kwotę 1.584 tys. zł do wartości (-) 12.353 tys. zł.

1.8 Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2008-31.12.2008	3,5320	4,1724
01.01.2007-31.12.2007	3,7768	3,5820

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dn. 31.12.2008 r. i 31.12.2007 r. przez Narodowy Bank Polski (Tab.126/A/NBP/2008, 125/A/NBP/2007)
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2008 – 31.12.2008 oraz 01.01.2007 – 31.12.2007.

1.9 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Rok 2008 w tys. zł	Rok 2007 w tys. zł	Rok 2008 w tys. EUR	Rok 2007 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20326	24934	5755	6602
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9812	-3936	-2778	-1042
Zysk (strata) brutto	-12556	-4624	-3555	-1224
Zysk (strata) netto	-12353	-4399	-3497	-1165
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3506	-7317	-993	-1937
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-752	-1256	-213	-333
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21517	8862	6092	2346
Przepływy pieniężne netto, razem	17259	289	4886	77
Aktywa razem	42127	32942	10097	9197
Zobowiązania długoterminowe	4845	5768	1161	1610
Zobowiązania krótkoterminowe	5256	10243	1260	2860
Kapitał własny	32026	16931	7676	4727
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	32026	16931	7676	4727
Kapitał zakładowy	28001	2154	6711	601
Liczba akcji (w szt.)	2800096000	215392000	2800096000	215392000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	-0,02	0,00	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	0,01	0,08	0,00	0,02

2. Zasady rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa o rachunkowości nałożyła na Grupy Kapitałowe obowiązek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej (KIMSF).

Grupa Kapitałowa MEWA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR/MSSF. Sprawozdania jednostkowe Spółek w Grupie sporządzane są zgodnie z ustawą o rachunkowości, a następnie podlegają przekształceniu na MSR w postaci korekt konsolidacyjnych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31.12.2008 roku.

2.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich oraz w tysiącach złotych polskich. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 1 rok). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.3. Szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. W szczególności, szacunki miały wpływ na:

- wartość niezrealizowanego zysku z transakcji wewnątrz Grupy (poprzez kalkulacje marży na sprzedaży towarów i produktów)
- wartość firmy
- wartość środków trwałych (poprzez szacowanie okresów ekonomicznej użyteczności).

2.4. Zasady konsolidacji

Spółka Zakłady Dziwiarskie Mewa S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej MEWA i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Mewa S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostki zależnej sporządzone za okres 01.01.2008 – 31.12.2008. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest 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. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały wyeliminowane.

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 jednostkę 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 jednostka dominująca ma możliwość kontrolowania polityki finansowej i operacyjnej danej jednostki.

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona

w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

2.5. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy skonsolidowane 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 skonsolidowanych aktywów.

2.6. 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.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	3,74%-9,84%	20 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4,01%-18,18%	5-10 lat
Urządzenia biurowe	9,52%-14,12%	5-10 lat
Środki transportu	10,91%-46,15%	2-10 lat
Komputery	7,32%-50%	2-10 lat

Na koniec każdego roku obrotowego Grupa przeprowadza weryfikację środków trwałych pod kątem utraty wartości, przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności oraz zastosowanej metody amortyzacji i, w razie konieczności, dokonuje stosowych korekt księgowych, mającymi wpływ na okres bieżący lub lata przyszłe.

2.7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych wynoszą :

- programy komputerowe, licencje - 50 %
- patenty – 20 %

Oprogramowanie komputerowe	
Okres użytkowania	2-5 lat
Wykorzystana metoda	Amortyzowane metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwanej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

2.8. Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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 wahanom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu. Jeżeli zmiana wartości pieniądza w czasie jest nieistotna, wówczas ujmowane są w wartości nominalnej.

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.

2.9. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany 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 przychody finansowe.

2.10. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu/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 zakupu ustalonej metodą „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	-koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary handlowe	-w cenie zakupu / koszcie wytworzenia (z własnej produkcji) ustalone od cen ewidencyjnych wskaźnikiem zarezerwowanej marży.

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

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

2.11. 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.

2.12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki

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 wypadku nieistotności zmian wartości pieniądza w czasie, kredyty, pożyczki i papiery dłużne wyceniane są wg wartości nominalnej.

2.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 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.

2.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość 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 koszty finansowe.

2.15. Leasing

Umowy leasingu występujące w Spółce spełniają warunki leasingu finansowego, co oznacza, że na mocy tych umów przenoszone są na Spółkę (leasingobiorcę) zasadniczo całe ryzyka oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

2.16. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółki wchodzące w skład Grupy uzyskają 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.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, pomniejszone o kwoty potrącane w imieniu osób trzecich.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów 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.

2.17. Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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 oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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.

Rezerwa i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie w wartościach skompensowanych, jeżeli istnieje tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

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.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

SPRAWOZDANIE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW BRANŻOWYCH NA 31.12.2008 R.

	Wyroby	Usługi	Towary i Materiały	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody					
Przychody segmentu ogółem	13320	319	6687		20326
Koszt sprzedanych produktów i materiałów	11354	194	4479		16027
Wynik					
Zysk (strata) segmentu	1966	125	2208		4299
Pozostałe przychody (koszty) segmentu	-4527				-4527
Koszty nieprzypisane				-6748	-6748
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem oraz kosztami operacyjnymi i finansowymi					-6976
Przychody (koszty) operacyjne i finansowe				-5580	-5580
Podatek dochodowy				-203	-203
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-2561	125	2208	-12125	-12353
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	7474	48	5791		13313
Aktywa nieprzypisane				28814	28814
Aktywa ogółem	7474	48	5791	28814	42127
Zobowiązania segmentu	1407	410	196		2013
Zobowiązania nieprzypisane				8088	8088
Kapitały własne				32026	32026
Zobowiązania i kapitały ogółem	1407	410	196	40114	42127
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-241	-12		-845	-1098
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych				-58	-58
Koszty poniesione w celu nabycia aktywów segmentu					
Nakłady inwestycyjne w tym:				917	917
Rzeczowe aktywa trwałe				911	911
Wartości niematerialne				6	6

SPRAWOZDANIE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW BRANŻOWYCH NA 31.12.2007 R.

	Wyroby	Usługi	Towary i Materiały	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody					
Przychody segmentu ogółem	19515	657	4762		24934
Koszt sprzedanych produktów i materiałów	15692	608	1250		17550
Wynik					
Zysk (strata) segmentu	3823	49	3512		7384
Pozostałe przychody (koszty) segmentu	-2444		-2583		-5027
Koszty nieprzypisane				-6293	-6293
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					-3936
Przychody (koszty) finansowe i operacyjne				-688	-688
Podatek dochodowy				-225	-225
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1379	49	929	-6756	-4399
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	11377	301	3878		15556
Aktywa nieprzypisane				17386	17386
Aktywa ogółem	11377	301	3878	17386	32942
Zobowiązania segmentu	6409	1011	1079		8499
Zobowiązania nieprzypisane				7512	7512
Kapitały własne				16931	16931
Zobowiązania i kapitały ogółem	6409	1011	1079	24443	32942
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-231	-9		-728	-968
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych				-54	54
Koszty poniesione w celu nabycia aktywów segmentu					
Nakłady inwestycyjne w tym:				1792	1792
Rzeczowe aktywa trwałe				1732	1732
Wartości niematerialne				60	60

SPRAWOZDANIE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH NA 31.12.2008 R.

Sprzedaż za okres od 01.01.2008 - 31.12.2008				
Asortyment	Razem	Wyroby	Usługi	Towary i materiały
Rynek krajowy	18968	12253	293	6422
Rynek zagraniczny, w tym:	1358	1067	26	265
Wielka Brytania	347	347		
Ukraina	332	172		160
Rosja	131	118		13
Białoruś	136	119		17
Estonia	138	86		52
Słowacja	105	79	26	
Panama	44	44		
Niemcy	45	43		2
Czechy	35	25		10
Pozostali	45	34		11

SPRAWOZDANIE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH NA 31.12.2007 R.

Sprzedaż za okres od 01.01.2007 - 31.12.2007				
Asortyment	Razem	Wyroby	Usługi	Towary i materiały
Rynek krajowy	20694	15820	621	4253
Rynek zagraniczny, w tym:	4240	3695	36	509
Wielka Brytania	1225	1225		
Rosja	1624	1624		
Litwa	51	51		
Estonia	102	102		
Ukraina	795	290		505
Czechy	204	200		4
Słowacja	175	139	36	
Niemcy	3	3		
Panama	56	56		
Rumunia	5	5		

II. Skonsolidowany bilans

na dzień 31 grudnia 2008 roku; 31 grudnia 2007 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	8027	8573
Wartości niematerialne	4	64	114
Wartość firmy	5	1054	1603
Aktywa finansowe		5	5
Należności		250	206
Rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1220	1031
		10620	11532
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	7	6239	10030
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	8	7074	9798
- należności z tytułu podatku dochodowego		-	130
Rozliczenia międzyokresowe	9	261	910
Inwestycje krótkoterminowe		-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	17933	672
		31507	21410
SUMA AKTYWÓW		42127	32942
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	11	28001	2154
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11491	11491
Kapitał zapasowy		7788	7782
Kapitał z aktualizacji		327	332
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-15581	-4828
		32026	16931
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych			
Kapitał własny ogółem		32026	16931
Zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	12	1676	1918
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	13	-	188
Zobowiązania leasingowe	14	2776	3254
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.2	393	408
		4845	5768
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe	15.1	209	253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	4184	5570
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	13;16	446	3345
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe	12	417	1075
		5256	10243
Zobowiązania razem		10101	16011
SUMA PASYWÓW		42127	32942

III. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku (w tysiącach złotych)

		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
	Nota		
Przychody ze sprzedaży		20326	24934
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1.1	13639	20172
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1.2	6687	4762
Koszt własny sprzedaży	1.3	16027	17550
Zysk brutto ze sprzedaży		4299	7384
Pozostałe przychody operacyjne	1.4	874	512
Koszty sprzedaży	1.3	6748	6293
Koszty ogólnego zarządu	1.3	4527	4483
Pozostałe koszty operacyjne	1.5	3710	1056
Zysk z działalności operacyjnej		-9812	-3936
Przychody finansowe	1.6	1044	52
Koszty finansowe	1.6	3788	740
Zysk brutto		-12556	-4624
Podatek dochodowy	2	-203	-225
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		-12353	-4399
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-12353	-4399
Akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk/(strata) na jedną akcję (w zł)		0,00	-0,02

IV. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 (w tysiącach złotych)

		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
	Nota		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		-12556	-4624
Korekty o pozycje:		9865	-2693
Amortyzacja	1.3	1156	968
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-1	
Odsetki i dywidendy, netto		-239	362
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		90	-203
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		4970	62
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		2483	-2338
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		338	-3557
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-252	989
Zmiana stanu rezerw		-44	-128
Podatek dochodowy zapłacony		-	-168
Pozostałe		1364	1320
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-2691	-7317
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		165	211
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-917	-1610
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych			
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
Sprzedaż aktywów finansowych			143
Nabycie aktywów finansowych			
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych			
Dywidendy i odsetki otrzymane			
Splata udzielonych pożyczek		400	
Udzielenie pożyczek		-400	
Pozostałe			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-752	-1256
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		24832	10171
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-817	-666
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów			7
Splata pożyczek/kredytów		-3006	-296
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Odsetki zapłacone		-307	-354
Prowizje bankowe			
Pozostałe			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		20702	8862
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		17259	289
Różnice kursowe netto		1	
Środki pieniężne na początek okresu		672	383
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	10	17933	672
O ograniczonej możliwości dysponowania			

V. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku (w tysiącach złotych)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane / (straty) nie pokryte	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2008 roku	2154	11491	7782	332	-4828	16931
Podział wyniku z lat ubiegłych						
Emisja akcji	25847					25847
Pokrycie straty					1600	1600
Inne			6	-5		1
Wynik okresu					-12353	-12353
Na 31 grudnia 2008 roku	28001	11491	7788	327	-15581	32026
Na 1 stycznia 2007 roku	1034		6586	390	710	8720
Podział wyniku z lat ubiegłych			1138		-1138	
Emisja akcji	1120	11491				12611
Wynik okresu					-4399	-4399
Inne			58	-58	-1	-1
Na 31 grudnia 2007 roku	2154	11491	7782	332	-4828	16931

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Przychody i koszty

1.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów	13320	19515
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
- przychody netto ze sprzedaży usług	319	657
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	13639	20172
- w tym od jednostek powiązanych		

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
a) kraj		
- w tym od jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży wyrobów	12253	15820
- w tym od jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży usług	293	621
- w tym od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym do jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży wyrobów	1067	3695
- przychody ze sprzedaży usług	26	36
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	13639	20172
- w tym od jednostek powiązanych		

1.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
- przychody ze sprzedaży materiałów	72	90
- przychody ze sprzedaży towarów	6615	4672
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6687	4762
- w tym od jednostek powiązanych		

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży materiałów i towarów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
a) kraj	6422	4253
- w tym od jednostek powiązanych		
b) eksport	265	509
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6687	4762
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

1.3. Koszt własny sprzedanych produktów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
a) amortyzacja	1156	968
b) zużycie materiałów i energii	6259	10373
c) usługi obce	6454	9170
d) podatki i opłaty	174	168
e) wynagrodzenia	5564	5766
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1462	1337
g) pozostałe koszty rodzajowe	705	915
Koszty według rodzaju, razem	21774	28697
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2204	-2433
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1155	-942
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-6748	-6293
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4527	-4483
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	4479	3004
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16027	17550

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży (koszcie sprzedanych towarów i produktów)		
Amortyzacja środków trwałych	433	235
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Trwała utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	723	733
Amortyzacja środków trwałych	1156	968

Koszty pracy

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
Wynagrodzenia	5564	5766
Koszty ubezpieczeń społecznych	914	966
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Pozostałe świadczenia	548	371
	7026	7103

1.4. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2008	2007
a) rozwiązane odpisy aktualizujące (z tytułu)	420	102
- na należności	43	29
- na zapasy sprzedane	377	73
b) pozostałe, w tym:	173	180
- dotacje	80	80
- nadwyżki	55	-
- inne	38	100
c) zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	281	230
Pozostałe przychody operacyjne, razem	874	512

1.5. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2008	2007
a) odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów	3321	920
- na należności, zapasy i środki trwałe	3321	920
b) pozostałe, w tym:	322	136
- odszkodowania i kary	8	11
- spisanie należności nieściągalnych	195	18
- darowizny	45	28
- opłaty sądowe	10	5
- niedobory	18	16
- wydania gratisowe	4	8
- inne	42	50
c) strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	67	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3710	1056

1.6. Przychody i koszty finansowe netto

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
Odsetki	798	52
Emisja akcji	103	
Różnice kursowe	106	
Pozostałe	37	
Przychody finansowe ogółem	1044	52

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
Odsetki od kredytów	307	363
Część odsetkowa raty leasingowej	240	377
Koszty emisji akcji	918	
Dopłata do kapitału Szame	1600	
Odsetki od zobowiązań	92	
Aktualizacja wartości firmy	549	
Pozostałe	53	
Prowizja od kredytu	29	
Koszty finansowe ogółem	3788	740

2. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku przedstawiają się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		19
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-203	-244
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-203	-244
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-203	-225

Różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatkowania

Lp.	Nazwa	Dane za rok bieżący
1	Wynik finansowy (zysk/strata) brutto	-12556
2	Korekta przychodów	-890
3	Korekta kosztów	+5426
4	Strata	-8020

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na dzień 31 grudnia 2008 roku ze zmianami w stosunku do 31 grudnia 2007 roku:

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		
Amortyzacja bilansowa niższa niż podatkowa	-46	37
Odsetki od lokat i pożyczek	32	
	-14	37
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Strata podatkowa	-87	
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	-64	117
Amortyzacja bilansowa wyższa od podatkowej	-8	43
Odsetki od pożyczek i kredytów	38	
Wynik na sprzedaży nieruchomości	-47	47
Odpis aktualizujący stan wyrobów	357	
Niezrealizowana marża	-104	
Aktualizacja wartości firmy	104	
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	189	-207
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	-203	-244

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31 grudnia 2008 r.

Lp.	Grupa środków trwałych	Stan brutto na BO	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie na BO	Umorzenie za rok	Zmniejszenia (korekty) umorzeń	Umorzenie na BZ	Wartość netto na BZ (7-11)
			Przychody	Zwiększenia wartości konsolidacyjne	Rozchody	Stan na BZ					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu										
2	Budynki., lokale i obiekty inżynierii	5943		2	89	5856	512	455	-224	1191	4665
3	Urządzenia techniczne i maszyny	5042	158	1	608	4593	2867	391	497	2761	1832
4	Środki transportu	730	623		213	1140	373	126	191	308	832
5	Inne środki trwałe	667	32		357	342	292	126	304	114	228
	Razem środki trwałe	12382	813	3	1267	11931	4044	1098	768	4374	7557
6	Środki trwałe w budowie			470		470					470
7	Zaliczki na środki trwałe w budowie										
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	12382	813	473	1267	12401	4044	1098	768	4374	8027

Stan na 31 grudnia 2007 r.

Lp.	Grupa środków trwałych	Stan brutto na BO	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie na BO	Umorzenie za rok	Zmniejszenia (korekty) umorzeń	Umorzenie na BZ	Wartość netto na BZ (7-11)
			Przychody	Zwiększenia wartości	Rozchody	Stan na BZ					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu	257				257	4	1	+16	21	236
2	Budynki., lokale i obiekty inżynierii	4885	983	74		5943	239	273		512	5431
3	Urządzenia techniczne i maszyny	5376	316	33	683	5042	2991	341	465	2867	2175
4	Środki transportu	540	247		57	730	301	107	34	374	356
5	Inne środki trwałe	136	186	495	150	667	195	193	96	292	375
	Razem środki trwałe	11195	1732	602	890	12639	3730	915	579	4066	8573
6	Środki trwałe w budowie			2	2						
7	Zaliczki na środki trwałe w budowie										
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	11195	1732	604	892	12639	3730	915	579	4066	8573

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2008	2007
a) własne	3580	3417
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4447	5156
- leasing	4447	4920
- inwestycje w obcych środkach trwałych	-	
-dzierżawa	-	236
-środki trwałe w budowie	-	
Środki trwałe bilansowe razem	8027	8573

4. Wartości niematerialne i prawne

Stan na 31 grudnia 2008

1/ Stan na początek roku	296
2/ Zakupy i przyjęcia	9
3/ Rozchód	-
4/ Stan na koniec roku	305

Umorzenia

1/ Stan na początek roku	182
2/ Odpis	59
3/ Sprzedaż (pozostały rozchód)	-
4/ Stan na koniec roku	241

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych

1/ Stan na początek roku	114
2/ Stan na koniec roku	64

Stan na 31 grudnia 2007

1/ Stan na początek roku	122
2/ Zakupy i przyjęcia	60
3/ Zwiększenia	114
4/ Rozchód	-
Stan na koniec roku	296

Umorzenia

1/ Stan na początek roku	128
2/ Odpis	54
3/ Sprzedaż (pozostały rozchód)	-
Stan na koniec roku	182

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych

1/ Stan na początek roku	108
2/ Stan na koniec roku	114

5. Wartość firmy i test na utratę wartości

Na koniec III kw. 2008 r. Zarząd, po dokonaniu analizy strategii rozwoju Szame sp. z o.o. oraz osiągniętej przez jednostkę podporządkowaną wielkości przychodów i wyniku finansowego, dokonał odpisu aktualizującego wartość firmy na kwotę 400 tys. zł

W lutym 2009 r. wykonany został, przez niezależnego rzeczoznawcę, operat szacunkowy z ustalenia wartości dochodowej Szame sp. z o.o. Przepływy pieniężne zdyskontowano na dzień wyceny (koniec 2008 r.) przy zastosowaniu stopy dyskonta równej rentowności bonów skarbowych 52 tygodniowych powiększonej o marżę ryzyka na poziomie 3,5%. Na podstawie zdyskontowanej wartości przepływów (oszacowanych z zastrzeżeniem wdrożenia procesu restrukturyzacji) wartość dochodową Szame sp. z o.o. oszacowano na 1 054 tys. zł. Wartość godziwa przyjęta została przez Zarząd na niższym poziomie niż wartość dochodowa; uzyskana w ten sposób wartość odzyskiwalna (1 054 tys. zł) porównana została z wartością bilansową wynoszącą 1 203 tys. zł. Wartość odzyskiwalna okazała się niższa od wartości bilansowej i została przyjęta przez Zarząd do skonsolidowanego sprawozdania za IV kw. 2008 r. i skonsolidowanego sprawozdania rocznego za 2008 r. jako wartość firmy po teście na utratę wartości.

6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2008	2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych na początek okresu, w tym:	1031	720
a) odniesionych na wynik finansowy	1031	720
- odpis aktualizujący stan należności		5
- odpis aktualizujący zapasy	120	15
- niezrealizowana marża	199	
- na przewidywane odliczenia straty	87	
- z tytułu korekty amortyzacji	28	
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów		
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	184	241
- z tytułu naliczonych odsetek	2	1
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży środków trwałych	411	458
- różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań		
2. Zwiększenia	499	466
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	499	466
- odpis aktualizujący stan należności		
- różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań		
- wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia		
- aktualizacja wartości firmy	104	
- na przewidywane odliczenia straty		87
- z tytułu niezrealizowanej marży		199
- odpis aktualizujący stan wyrobów	357	105
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS		45
- z tytułu naliczonych odsetek	38	2
- z tytułu korekty amortyzacji		28
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży		
3. Zmniejszenia	310	155
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	310	155
- odpis aktualizujący stan należności		5
- z tytułu amortyzacji	8	
- na przewidywane odliczenia straty	87	
- niezrealizowana marża	104	
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów		
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	64	102
- z tytułu naliczonych odsetek		1
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży	47	47
- inne		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1220	1031
a) odniesionych na wynik finansowy	1220	1031

7. Zapasy

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Materiały (według ceny zakupu)	1561	1808
Produkcja w toku (według planowanego kosztu wytworzenia)	827	1123
Produkty gotowe:	1003	3221
Towary	2848	3878
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6239	10030

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Stan na początek okresu	633	237
a) zwiększenia z tytułu:	2254	477
- utworzenia odpisu na zapasy zalegające	2254	477
- inne		
a) zmniejszenia z tytułu:	376	81
- sprzedaży zapasów	376	81
- inne		
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	2511	633

8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Należności z tytułu dostaw i usług	6158	8625
- do 12 miesięcy	6158	8625
- powyżej 12 miesięcy		
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
pozostałe	730	217
dochodzone na drodze sądowej	186	76
Należności budżetowe, w tym:		880
- należności z tytułu podatku dochodowego		130
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:		
- należności z tytułu udzielonych zaliczek		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- pozostałe		
Należności ogółem (netto)	7074	9798
Odpis aktualizujący należności	1642	1101
Należności brutto	8716	10899

Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
a) do 1 miesiąca	1068	3505
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1699	1095
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	201	303
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		848
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	4707	3851
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	7675	9602
		9
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1517	977
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	6158	8625

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
a) do 1 miesiąca	494	501
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1593	376
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	298	421
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1333	748
e) powyżej 1 roku	989	1805
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4707	3851
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1517	977
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	3190	2874

Należności krótkoterminowe netto (struktura walutowa)

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
a) w walucie polskiej	6609	9301
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	465	497
Tys./EUR	89	106
Po przeliczeniu na tys. zł	372	377
Tys./USD	31	21
Po przeliczeniu na tys. zł	93	50
Tys./GBP		14
Po przeliczeniu na tys. zł		70
Należności krótkoterminowe, razem	7074	9798

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Stan na początek okresu	1101	877
a) zwiększenia z tytułu:	584	253
- utworzenie	584	253
- konsolidacji		
a) zmniejszenia z tytułu:	43	29
- umorzenie przez komornika		
- rozwiązanie (wpływ należności)	43	14
- spisane w straty		15
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec okresu	1642	1101

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
-opłaty wstępne z tyt. umów leasingu		373
-koszty sprzedaży wył. wg MSR 18		14
-ubezp. pojazdów	18	318
-koszty prospektu		205
-pod. vat do rozliczenia	229	
-pozostałe	14	
-ZFŚS		
	261	910

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Środki pieniężne w banku i w kasie	645	672
Lokaty krótkoterminowe	17288	
	17933	672

11. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej (jednostki dominującej) na dzień 31.12.2008 r. wynosi 28.000.960,00 (dwadzieścia osiem milionów dziewięćset sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na:

- 1/ 103.392.000 akcji serii A o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja, o numerach 000.000.1-103.392.000
- 2/ 100.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja, o numerach 000.000.1-100.000.000

- 3/ 12.000.000 akcji serii C o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja, o numerach 000.000.1-12.000.000
- 4/ 2.584.704.000 akcji serii D o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja, o numerach 000.000.000.1-2.584.704.000

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2007 r. wynosił 2.153.920,00 zł (dwa miliony sto pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dwadzieścia złotych) i dzielił się na :

- 1/ 5.169.600 akcji serii A o wartości nominalnej 20 groszy każda akcja, o numerach 000.000.1-5.169.600
- 2/ 5.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej 20 groszy każda akcja, o numerach 000.000.1-5.000.000
- 3/ 600.000 akcji serii C o wartości nominalnej 20 groszy każda akcja, o numerach 000.001-600.000

Skład akcjonariatu na dzień 31.12.2008 r.:

Józef Kiszka	340.864.710 akcji	udział	12,17 %
Dorota Kenicer	226.622.400 akcji	udział	8,09 %
Marek Winiarczyk	43.040.640 akcji	udział	1,54 %
Pozostali akcjonariusze	2.189.568.250 akcji	udział	78,20 %
Ogółem	2.800.096.000 akcji	udział	100,00 %

Skład akcjonariatu na dzień 31.12.2007 r.:

Bank Gospodarstwa Krajowego	21.438.000 ¹ akcji	udział	9,95 %
Piotr Kwaśniewski	20.444.000 ² akcji	udział	9,49 %
Józef Kiszka	7.209.270 akcji	udział	3,35 %
Dorota Kenicer	3.000.000 akcji	udział	1,39 %

Marek Winiarczyk	3.000.000 akcji	udział	1,39 %
Pozostali akcjonariusze	<u>160.300.730 akcji</u>	<u>udział</u>	<u>74,43 %</u>
Ogółem	215.392.000 akcji	udział	100,00 %

¹ wg zawiadomienia Banku Gospodarstwa Krajowego z 12.11.2007r.przesłanego do Spółki

² wg świadectwa depozytowego na NWZ w dniu 23.10.2007r.

12. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	<i>31 grudnia 2008</i>	<i>31 grudnia 2007</i>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2093	2993
- długoterminowe według tytułów	1676	1918
refundacje z PFRON	14	6
przychody związane z leasingiem zwrotnym rozliczane w czasie	1662	1912
- krótkoterminowe wg tytułów	417	1075
różnice do ceny niedoboru netto	-	
refundacje z PFRON	3	4
koszty zasądzone	8	7
przychody związane z leasingiem zwrotnym rozliczane w czasie	249	249
Sprzedaż niepotwierdzona (komis)	157	120
Przychody ze sprzedaży wył. wg MSR 18		695
Rozliczenia międzyokresowe, razem	2093	2993

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	<i>Waluta</i>	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2008</i>	<i>31 grudnia 2007</i>
PKO BP S.A BILGORAJ	PLN	6,1	14.11.08		221
PEKAO S.A.ZAMOŚĆ	PLN	6,7	31.07.08		441
PEKAO S.A.ZAMOŚĆ	PLN	7,6	30.01.08		337
PEKAO S.A. ZAMOŚĆ	EUR	7,6	31.10.07		-
PEKAO FACTORING SP.Z O.O. LUBLIN	PLN	8,92	czas nieokreślony	251	244
BISE ZAMOŚĆ	PLN	8,21	19.12.07		-
BGŻ ZAMOŚĆ	EUR	6,19	30.08.07		-
BS BIŁGORAJ	PLN	8,14	29.02.08		200
BRE LUBLIN	PLN	7,9			-
KREDYT BANK BIŁGORAJ	PLN	6,07	04.12.08		232
BPH BIŁGORAJ	PLN	11,5	07.11.08		97
RAIFFEISEN BANK ZAMOSC	PLN	7,46	12.02.08		12
ZADŁUŻENIE Z TYT.WYKORZYSTANIA KART PŁATNICZYCH	PLN				200
POZYCZKA	PLN				807
BGK RZESZÓW	PLN	6,13	31.03.09	195	742
RAZEM				446	3533

* koszt kapitału na dzień podpisania umowy

Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku na dn. 31.12.2008 r.

a/ Kredyty

1. BGK O/Rzeszów	
- przewłaszczenie zapasów towarów handlowych	500.000 zł
- zastaw rejestrowy na maszynach	266.250 zł

b/ Umowy leasingowe

1. Leasing zwrotny Finserv Sp.z o.o.	
- przewłaszczenie pojazdów	103.598 zł

Łącznie wartość zabezpieczeń na majątku 869.848 zł

Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku na dn. 31.12.2007 r.

a/ Kredyty

1. PKO BP S.A. O/ Biłgoraj	
- zastaw rejestrowy na zapasach produktów	1.500.000 zł
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	500.280 zł

2. B.S. Biłgoraj	
- przewłaszczenie zapasów handlowych	300.000 zł
- przewłaszczenie maszyn i urządzeń	200.150 zł

3. Pekao S.A. II O/Zamość	
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych	1.500.000 zł
- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń	973.120 zł
- zastaw rejestrowy na zapasach dzianin	1.000.000 zł
- zastaw rejestrowy na maszynach dziewiarskich	373.000 zł

4. Kredyt Bank O/Zamość	
- cesja wierzytelności „Sover-pol” , „Textilimpex”	

5. BGK O/Rzeszów	
- przewłaszczenie zapasów towarów handlowych	500.000 zł
- poręczenie weksłowe	820.000 zł

Łącznie wartość zabezpieczeń na majątku 7.666.550,00 zł

14. Zobowiązania leasingowe

umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2008 r.									
Lp	Finansujący	Numer umowy	wartość początkowa (w tys. zł)	wartość początkowa (w tys. euro)	waluta	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
1	VB LEASING POLSKA S.A. WROCŁAW	58757	46		PLN	03/2011	32	14	18
2	FINSERV Sp. z o. o TORUŃ	10/2008	125		PLN	02/2012	92	25	67
3	FINSERV Sp. z o. o TORUŃ	W/58/2007	197		PLN	11/2013	154	40	114
4	VB LEASING POLSKA S.A WROCŁAW	O/LU/2004/039	71		PLN	02/2010	25	22	3
5	VB LEASING POLSKA S.A. WROCŁAW	O/LU/2004/040	51		PLN	07/2010	26	15	11
6	VB LEASING POLSKA S.A. WROCŁAW	O/LU/2004/128	34		PLN	02/2010	13	11	2
7	BRE LEASING Sp. z o.o. o/LUBLIN	Mewa/ LU/25176/2005	45		PLN	04/2010	18	13	5
8	VB LEASING POLSKA S.A.	Mewa/ LU/23245/2004	451		PLN	03/2010	17	14	3
9	BRE LEASING Sp. Z o.o. o/LUBLIN	Mewa /LU/25041/2005	130		PLN	12/2011	104	32	72
10	ING LEASE WARSZAWA	705727/4N/0	4251		PLN	08/2016	2759	278	2481
RAZEM							3240	464	2776

umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2007 r.									
Lp	Finansujący	Numer umowy	wartość początkowa (w tys. zł)	wartość początkowa (w tys. euro)	waluta	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
1	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.-Łódź	O/LU/2004/014	77		PLN	02/2008	4	4	0
2	BRE LEASING Sp. z o.o.-Warszawa	Mewa/ LU/24176/2005	44		PLN	02/2008	3	3	0
3	BRE LEASING Sp. z o.o.-Warszawa	Mewa/ LU/23245/2004	160		PLN	12/2007	32	32	0
4	BRE LEASING Sp. z o.o.-Warszawa	Mewa/ LU/25041/2005	24		PLN	03/2007	2	2	0
5	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.-Łódź	O/LU/2005/0291	28		PLN	08/2008	6	6	0
6	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.-Łódź	O/LU/2005/11/0313	54		PLN	12/2008	18	18	0
7	ING LEASE Warszawa	705727-4A-0	236		PLN		236	0	236
8	ING LEASE Warszawa	705727/4N/0	4251		PLN		3022	259	2763
9	VB – LEASING WROCŁAW	45367	24		PLN	02/2010	15	6	9
10	VB – LEASING WROCŁAW	45368	24		PLN	02/2010	15	6	9
11	VB – LEASING WROCŁAW	45369	24		PLN	02/2010	15	6	9
12	FINSERV TORUŃ	W/58/2007	197		PLN	11/2013	176	22	154
13	BRE LEASING Sp. z o.o.-Warszawa	LU/43234/07	45		PLN	03/2010	31	14	17
14	VB – LEASING WROCŁAW	52037	51		PLN	07/2010	41	15	26
15	VB – LEASING WROCŁAW	45724	34		PLN	02/2010	23	10	13
16	VB – LEASING WROCŁAW	46020	45		PLN	03/2010	30	12	18
							3669	415	3254

Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
-zabezpieczenie kredytów	766	6847
-zabezpieczenie umów leasingowych	3580	3669
-udzielona gwarancja	820	820
Razem zobowiązania warunkowe	5166	11336

15. Rezerwy

15.1. Zmiany stanu rezerw

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	253	381
Utworzone w ciągu roku obrotowego	209	253
Wykorzystane		
Rozwiązane	253	381
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	209	253
Krótkoterminowe 31 grudnia 2008 roku	209	253
Długoterminowe 31 grudnia 2008 roku		

15.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	408	371
a) odniesionych na wynik finansowy	408	371
- tytułu zakupu środków trwałych z ulgi inwestycyjnej		
- amortyzacja podatkowa		
- czynsze niefakturowane		
- różnice kursowe		
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	408	
2. Zwiększenia	32	37
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	32	37
- tytułu zakupu środków trwałych z ulgi inwestycyjnej		
- amortyzacja podatkowa		
- czynsze niefakturowane		
- odsetki od lokat i pożyczek	32	
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego		37
3. Zmniejszenia	47	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	47	
- tytułu zakupu środków trwałych z ulgi inwestycyjnej		
- amortyzacja podatkowa		
- czynsze niefakturowane		
- różnice kursowe		
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	47	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem w tym:	393	408
a) odniesionych na wynik finansowy	393	408

16. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek oraz pozostałe

	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4630	8915
- do 12 miesięcy	4630	8915
- powyżej 12 miesięcy		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1567	3685
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	201	866
Zobowiązania z tytułu kredytów	446	3345
Podatek VAT		
Podatek dochodowy od osób prawnych		
Podatek dochodowy od osób fizycznych		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	368	577
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		
Inne zobowiązania	2048	442
	4630	8915

17. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w 2008 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Rok 2008	Rok 2007
1. Pracownicy bezpośrednio produkcyjni:	46	53
2. Pracownicy pośrednio produkcyjni:	46	55
3. Pozostali:	140	136
4. Razem:	232	244

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W sprawozdaniu objętym raportem nie były wypłacane dywidendy.

19. Działalność zaniechana

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

20. Dodatkowe objaśnienia

20.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Podmioty powiązane z Mewa S.A. w świetle MSR 24, z którymi przeprowadzone zostały transakcje w 2008 i/lub w 2007 r.:

- Szame sp. z o.o.,
- Dom Maklerski Polonia NET Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie – Norbert Koziół pełni funkcję wiceprezesa Domu Maklerskiego,
- BKM Consulting z siedzibą w Lublinie – sekretarz Rady Nadzorczej Mewa S.A. pełni funkcję dyrektora programowego w tej firmie,
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego Mewa S.A. i członkowie ich rodzin,
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe „INŻBUD” spółka z o. o. w Janowie Lubelskim – M. Winiarczyk pełni funkcję wiceprezesa Spółki oraz jest jej udziałowcem,

20.1.1. Szame sp. z o.o.

Zakłady Dziwiarskie Mewa S.A. posiadają 100% udziałów w Szame Sp. z o.o. z siedzibą 23-400 Biłgoraj, ul. Krzeszowska 62. Za 2008 r. były sporządzane skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki za istotność wskazanych wielkości w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej uznaje się spełnienie warunku równości lub przekroczenia przez sumę bilansową oraz wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych jednostki zależnej 10% sumy bilansowej i przychodów jednostki dominującej. Po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało za rok 2007.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostki zależnej w 2008 roku to:

- wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2.950 tys.
- wynik finansowy netto	- 3.132 tys.
- suma bilansowa	3.112 tys.
- kapitał własny	992 tys.
- aktywa trwałe	784 tys.
- przeciętne roczne zatrudnienie	47 osób

Transakcje zawarte w 2008 r.

Przychody Mewy S.A. z tyt. sprzedaży produktów, towarów i usług do Szame sp. z o.o. wyniosły w 2008 r. 256 tys. zł. Jednostka dominująca świadczy Szame sp. z o.o. następujące usługi:

- najmu pomieszczeń o charakterze biurowym i magazynowym o łącznej powierzchni 202,56 m², w tym pomieszczenia biurowe o powierzchni łącznej 82,06 m², 1 pomieszczenie magazynowe o łącznej powierzchni 120,50 m². Mewa S.A. pobiera miesięczne opłaty w wysokości 4 zł/ mkw. tytułem czynszu oraz obciąża Szame sp. z o.o. kosztami energii elektrycznej, telekomunikacyjnymi, zużycia wody oraz ogrzewania;
- najmu samochodów. Z tytułu użytkowania samochodów Szame sp. z o.o. płaci jednostce dominującej wynagrodzenie w kwocie równej sumie kosztów rat leasingowych ponoszonych przez Mewa S.A., powiększonych o koszty eksploatacji samochodów oraz 200 zł od jednego samochodu miesięcznie z tytułu wynagrodzenia za użytkowanie. W IV kw. 2008 r. umowy najmu samochodów zostały rozwiązane;
- obsługa kadrowo-płacowa, remonty i konserwacje, usługi projektowe i pomocnicze (liczenie i pakowanie towarów itp.) – miesięczny koszt wynosi zazwyczaj kilka tysięcy złotych w zależności od częstotliwości świadczenia tych usług.

W dniu 31.03.2008 r. Mewa S.A. udzieliła pożyczki jednostce zależnej w kwocie 120 tys. zł. Pożyczka została udzielona do dnia 31.12.2008 r. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki. Pożyczka oprocentowana jest w dniu zawarcia umowy w wysokości 0,1 % tygodniowo wraz z odsetkami za zwłokę 0,2 % tygodniowo w przypadku nieterminowego zwrotu pożyczki. Umowa nie przewiduje prowizji z tytułu jej udzielenia. Zabezpieczeniem pożyczki jest przeniesienie własności rzeczy ruchomych oznaczonych co do gatunku oraz przeniesienie własności prawa ochronnego na znak towarowy „SZAME”. Pożyczka została udzielona na cele działalności gospodarczej Szame sp. z o.o. W dniu 28.11.2008 r. strony podpisały aneks nr 1 przewidujący ratalną spłatę zadłużenia w terminie do 31.01.2010 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

W dniu 13.05.2008 r. Mewa S.A., realizując cele emisji akcji serii D, udzieliła pożyczki jednostce zależnej w kwocie 2 mln zł. Pożyczka została udzielona do dnia 31.03.2009 r. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki. Pożyczka oprocentowana jest w dniu zawarcia umowy w wysokości 0,1 % tygodniowo wraz z odsetkami za zwłokę 0,2 %

tygodniowo w przypadku nieterminowego zwrotu pożyczki. Umowa nie przewiduje prowizji z tytułu jej udzielenia. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel. Pożyczka została udzielona na cele działalności gospodarczej Szame sp. z o.o.

W IV kwartale NZW Szame sp. z o.o. dwukrotnie – w listopadzie i grudniu – zadecydowało o wniesieniu dopłat na pokrycie straty bilansowej. Dopłaty wyniosły łącznie 1 600 tys. zł (2 razy po 800 tys. zł). Kwoty dopłat pochodziły z pożyczki udzielonej Szame sp. z o.o. przez Mewa S.A. w dn. 13.05.2008 r. w kwocie 2 mln zł.

Termin spłaty pozostałej części pożyczki w wys. 400 tys. zł ustalony został na 30.06.2010 r. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

W dniu 30.06.2008 r. Mewa S.A. – jako jedyny wspólnik Szame sp. z o.o. - podniosła o 1 mln zł kapitał zakładowy spółki zależnej. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Szame sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podniesienia kapitału podstawowego Spółki o 1 mln zł poprzez ustanowienie 2.000 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie udziały zostały objęte po cenie nominalnej przez Mewa S.A., posiadającą 100% udziałów w Szame sp. z o.o., poprzez wniesienie aportu o wartości 1 mln zł w postaci bezspornych należności od Szame sp. z o.o. Na dzień 30.06.2008 r. Mewa S.A. posiada 6.500 udziałów (100 %) w Szame sp. z o.o. W dniu 10.09.2008 r. spółka zależna otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS z dnia 02.09.2008 r. o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 15.09.2008 r. Mewa S.A. podniosła o 1.200.000 zł kapitał zakładowy spółki zależnej. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Szame sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podniesienia kapitału podstawowego Spółki o 1.200.000 zł poprzez ustanowienie 2.400 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie udziały zostały objęte po cenie nominalnej przez Mewa S.A., posiadającą 100% udziałów w Szame sp. z o.o., poprzez wniesienie aportu o wartości 1 mln zł w postaci bezspornych należności od Szame sp. z o.o. oraz gotówkę w wys. 200 tys. zł. Na dzień 31.12.2008 r. kapitał podstawowy Szame Sp. z o.o. wynosi 4 450 tys. zł., na który składa się 8900 udziałów po 500 zł, w którym 100% udziałów posiadają Zakłady Dziwiarskie Mewa S.A.

W dniu 15.09.2008 r. Dorota Kenicer i Józef Kiszka złożyli rezygnację z pełnienia funkcji odpowiednio Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu w Szame sp. z o.o. W tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Szame sp. z o.o. powołało z dniem

16.09.2008 r. Józefa Sidora na stanowisko Prezesa jednoosobowego Zarządu Szame Sp. z o.o. na trzyletnią kadencję.

Józef Sidor posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Wydział Prawa i Administracji na Uniwersytecie im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Poza tym ukończył studia podyplomowe na kierunku „Prawo pracy i ubezpieczeń społecznych” na UMCS w Lublinie oraz szereg szkoleń kierunkowych z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi. Karierę zawodową rozpoczął w roku 1982, zajmując w kilku kolejnych firmach stanowiska związane z zarządzaniem personelem. W latach 1997-1999 pracował w Pierwszym Komercyjnym Banku S.A. w Lublinie na stanowisku Dyrektora Departamentu Kadr i Szkolenia, a w okresie od 1999 do 2002 roku pracował w Zakładach Przemysłu Cukierniczego „Mieszko” S.A. w Raciborzu jako Dyrektor Personalny, zajmując równolegle stanowisko Prezesa Zarządu „Mieszko-Bis” Sp. z o.o. Począwszy od 2002 roku zatrudniony został we Wschodnim Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie, początkowo na stanowisku Dyrektora Departamentu Organizacji i Kadr, natomiast po zmianie nazwy banku, do końca okresu pracy, tj. do 31.08. 2007 r., zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego Noble Bank S.A. w Warszawie. Od 04.08.2008 r. Józef Sidor zatrudniony jest na stanowisku Dyrektora Personalnego w Mewa S.A.

W dniu 28.11.2008 r. Mewa S.A. i Szame sp. z o.o. podpisały aneks nr 1 do umowy pożyczki w wysokości 282 tys. zł z dn. 28.12.2007 r. przewidujący ratałną spłatę zadłużenia w terminie do 31.01.2010 roku. Na mocy aneksu pożyczka oprocentowana została w wysokości 0,1 % za każdy tydzień jej trwania. W przypadku niedokonania zwrotu pożyczki w ustalonym terminie, Szame sp. z o.o. zobowiązana jest do zapłaty odsetek za zwłokę w wysokości 0,2 % tygodniowo od wysokości pożyczonej sumy. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

Szame sp. z o.o. w 2008 r. dokonała sprzedaży towarów, materiałów i usług do Mewa S.A. na łączną wartość 634 tys. zł. W grudniu 2008 r. Mewa i Szame podpisały cztery umowy o współpracy dotyczące zarządzania lokalami Szame przez Mewa S.A. Opłaty Mewa S.A. w 2008 r. z tytułu tych umów wyniosły 30 tys. zł i zawierają się w kwocie 634 tys. zł

Transakcje zawarte w 2007 r.

Przychody Mewa S.A. z tyt. sprzedaży produktów, towarów i usług do Szame sp. z o.o. wyniosły w 2007 r. 2.648 tys. zł. W 2007 r. Mewa świadczyła Szame usługi najmu

powierzchni, samochodów, obsługi kadrowo-płacowej, remontów i konserwacji, usługi projektowe i pomocnicze na takich zasadach jak w roku 2008.

Na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 29.09.2006 r. przeprowadzono w dniu 05.01.2007r. niepubliczną emisję 600.000 zwykłych imiennych akcji serii C po 2,40 zł (z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) w zamian za aport w postaci 400 (80 %) udziałów w Szame Sp. z o.o. Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy, KRS - w dniu 28.02.2007 r. - zarejestrował podwyższenie kapitału Spółki o akcje serii C. Tym samym Mewa S.A. stała się właścicielem wszystkich udziałów (w liczbie 500) i jednostką dominującą wobec Szame Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Szame Sp. z o.o. na dzień objęcia wynosił 250 tys. zł. Dnia 21 czerwca 2007 r. ZZW Szame Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony o 2 000 tys. zł poprzez ustanowienie 4000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł. Cenę objęcia nowego udziału ustalono na 500 zł. Podwyższony kapitał został pokryty wkładem pieniężnym w wysokości 1 000 tys. zł oraz aportem w wysokości 1 000 tys. zł w postaci należności spółki dominującej – Mewa S.A.. Na dzień 31.12.2007 r. kapitał podstawowy Szame Sp. z o.o. wynosił 2 250 tys. zł., na który składało się 4500 udziałów po 500 zł, w którym 100% udziałów posiadają Zakłady Dziewiarskie Mewa S.A.

Umowa pożyczki udzielonej przez Mewa S.A. spółce Szame. Umowa została zawarta w dn. 28.12.2007 r. Pożyczkę w kwocie 282 tys. zł udzielono do dnia 30.11.2008 r. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki. Umowa nie przewiduje oprocentowania oraz prowizji z tytułu jej udzielenia. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel. Mewa S.A. jako podmiot dominujący udzieliła Szame sp. z o.o. preferencyjnej pożyczki na cele działalności gospodarczej w sytuacji wysokich nakładów inwestycyjnych Szame związanych z intensywnym rozwojem sieci salonów własnych, zakupu towarów niezbędnych do zatowarowania nowootwartych salonów, zwiększania zatrudnienia i wynikających z w/w przyczyn niedoborów gotówki spółki zależnej.

W 2007 r. Szame sp. z o.o. dokonała sprzedaży towarów, materiałów i usług do Mewa S.A. na łączną kwotę 27 tys. zł.

20.1.2. Dom Maklerski Polonia NET Spółka Akcyjna

Umowa świadczenia usług doradztwa w zakresie struktury kapitałowej oraz oferowania akcji zawarta w dn. 24.10.2008 r. Umowa związana jest z emisją aportową skierowaną do akcjonariuszy GPPI S.A. i dotyczy świadczenia usług doradczych w zakresie przeprowadzenia zmian w strukturze kapitałowej Mewa S.A.. Umowa obejmuje doradztwo dla Mewy S.A. w zakresie prac związanych z emisją akcji dla akcjonariuszy GPPI S.A. (w tym: konsultacje z Mewa S.A. i GPPI S.A., przygotowanie wszystkich dokumentów niezbędnych do przeprowadzenia emisji akcji) oraz dokonanie wyceny spółek, w tym wyceny przedsiębiorstwa Mewa S.A. w związku z zamiarem wniesienia do spółki zależnej. DM Polonia NET pod warunkiem zaakceptowania przez Mewa S.A. i GPPI S.A. wszystkich istotnych elementów dotyczących emisji akcji zobowiązuje się do wykonania czynności związanych z przeprowadzeniem oferowania akcji, wprowadzeniem akcji do obrotu na rynku regulowanym na GPW S.A. w Warszawie, wykonania czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem subskrypcji akcji, wykonania czynności związanych z rejestracją akcji i praw do akcji w KDPW S.A. i wprowadzenia akcji i praw do akcji do obrotu giełdowego na GPW. Wynagrodzenie DM Polonia NET z tytułu umowy wynosi 50 tys. zł. W przypadku konieczności przygotowania prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego, wynagrodzenie wyniesie 200 tys. zł. Wszelkie opłaty na rzecz GPW, KDPW, KNF oraz inne koszty związane z emisją pokrywa Mewa S.A. Spółka finansuje na własny koszt ewentualną kampanię reklamowo – informacyjną w środkach masowego przekazu. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia. W przypadku rozwiązania umowy przez Mewa S.A., Domu Maklerskiemu Polonia Net przysługuje prawo żądania zwrotu kosztów poniesionych bezpośrednio w związku z wykonaniem umowy oraz prawo żądania wypłaty wynagrodzenia, w wysokości proporcjonalnej do zaawansowania prac, nie mniej niż 45 tys. zł, płatne w terminie tygodnia od dnia wypowiedzenia umowy. W okresie wypowiedzenia Dom Maklerski Polonia Net będzie uprawniony do wykonania czynności objętych Umową jedynie w przypadku konieczności zabezpieczenia Mewa S.A. przed poniesieniem szkody. Umowa została zawarta na okres jej wykonania. Uregulowane zostały wszystkie zobowiązania wynikające z w/w umowy.

Umowa z Domem Maklerskim Polonia NET S.A. z dnia. 20.03.2008 r. dotyczy zlecenia organizacji i przeprowadzeniu kampanii Public Relations w związku z publiczną emisją akcji. Składa się na to: przygotowanie i przeprowadzenie kampanii reklamowej oraz wykonanie

działań informacyjnych. Umowa została zawarta na okres jej wykonania – uplasowania emisji. Wynagrodzenie Domu Maklerskiego Polonia Net z tytułu umowy wynosi 80 tys. zł. Dom Maklerski Polonia Net ma prawo rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym bez wypowiedzenia w przypadku niedotrzymywania przez Emitenta zapisów umowy, w szczególności w przypadku braku zapłaty jakiegokolwiek z części wynagrodzenia w ustalonych terminach. Emitent ma prawo wypowiedzieć umowę w przypadku rażącego naruszenia istotnych postanowień umowy przez Dom Maklerski Polonia Net, tj. np. w przypadku rażącej zwłoki w wykonaniu umowy z przyczyn przez niego zawinionych. Dom Maklerski Polonia Net ma prawo wypowiedzieć umowę w przypadku rażącego naruszenia istotnych postanowień umowy przez Emitenta, np. opóźnienia w zapłacie wynagrodzenia trwającego ponad 30 dni. W takim przypadku Domu Maklerskiemu Polonia Net należy się wynagrodzenie (proporcjonalne do wykonanych robót) płatne zgodnie z harmonogramem w umowie, za czas do rozwiązania umowy, powiększone o wydatki i koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy, nie znajdujące pokrycia w uiszczonym dotychczas wynagrodzeniu. W przypadku, gdy Emitent, na skutek znaczących zmian prawnych lub gospodarczych zaistniałych na rynku finansowym po zawarciu niniejszej umowy, zrezygnuje z realizacji publicznej emisji akcji, Dom Maklerski Polonia Net może wypowiedzieć niniejszą Umowę, jakkolwiek w takiej sytuacji Domu Maklerskiemu Polonia Net przysługuje umówione wynagrodzenie, chyba, że nie rozpoczął wykonywania umowy i nie poniósł żadnych kosztów związanych z jej wykonaniem. Uregulowane zostały wszystkie zobowiązania wynikające z w/w umowy.

Umowa z Domem Maklerskim Polonia NET S.A. z dnia. 12.07.2007 r. z aneksem nr 1 z dn. 07.02.2008 r. dotyczy: wykonania czynności związanych z przeprowadzeniem publicznej oferty emisji akcji serii D Mewa S.A. realizowanej w trybie prawa poboru, wprowadzeniem akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, wprowadzenia do obrotu regulowanego 600.000 akcji imiennych serii C, wykonania czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem subskrypcji akcji, wykonania czynności związanych z rejestracją akcji i praw do akcji Mewa S.A. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA, wykonania czynności wprowadzenia akcji i PDA do obrotu giełdowego na GPW. Wynagrodzenie należne DM Polonia NET S.A. z tytułu niniejszej umowy wynosi 220 tys. zł oraz 1,20% wartości akcji subskrybowanych. Wszelkie opłaty na rzecz GPW, KDPW, KNF oraz inne koszty związane z emisją pokrywa Mewa S.A. Spółka jest zobowiązana do przygotowania na własny koszt odpowiedniej kampanii reklamowo

– informacyjnej w środkach masowego przekazu. Dom Maklerski Polonia Net bierze udział w działaniach promujących sprzedaż akcji na koszt Mewa S.A. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia. W przypadku rozwiązania umowy przez Mewa S.A., Domu Maklerskiemu Polonia Net przysługuje prawo żądania zwrotu kosztów poniesionych bezpośrednio w związku z wykonaniem umowy oraz prawo żądania wypłaty wynagrodzenia, w wysokości proporcjonalnej do zaawansowania prac, płatne w terminie 14 dni od dnia przekazania faktury. Każda ze stron może rozwiązać umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia z powodu rażącego naruszenia jej postanowień przez drugą stronę, po uprzednim pisemnym wezwaniu drugiej strony do należytego wykonania umowy z wyznaczeniem w tym celu stosownego, nie krótszego niż 5 dni roboczych terminu. Rozwiązanie w tym trybie wymaga formy pisemnej i uzasadnienia faktycznego. W okresie wypowiedzenia Dom Maklerski Polonia Net będzie uprawniony do wykonania czynności objętych Umową jedynie w przypadku konieczności zabezpieczenia Mewa S.A. przed poniesieniem szkody. Umowa została zawarta na okres jej wykonania. Uregulowane zostały wszystkie zobowiązania wynikające z w/w umowy.

20.1.3. BKM Consulting

Transakcje z BKM Consulting z siedzibą w Lublinie, w której sekretarz Rady Nadzorczej Mewa S.A. jest dyrektorem programowym w tej firmie, dotyczą wykonywania dla Spółki usług rekrutacyjno - szkoleniowych. Poziom obrotów w roku 2008 wyniósł 32 tys. zł, natomiast w roku 2007 - 15 tys. zł. Wszelkie zobowiązania wynikające z tej umowy są regulowane przez jednostkę na bieżąco.

20.1.4. Osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego Mewa S.A. i członkowie ich rodzin

Umowa o świadczenie usług prawnych, zawarta między Mewa S.A. a radcą prawnym, bratem prezesa Zarządu. Umowa dotyczy usług związanych z obsługą prawną Spółki i windykacją należności. Obroty w 2008 r. wyniosły 83 tys. zł, w roku 2007 - 67 tys. zł. Wszelkie zobowiązania wynikające z tej umowy są regulowane przez jednostkę na bieżąco.

Umowa pożyczki udzielonej przez Dorotę Kenicer, Wiceprezes Zarządu Mewa S.A., spółce Szame. Umowa została zawarta w dn. 29.10.2007 r. Pożyczkę w kwocie 420 tys. zł udzielono do dnia 31.03.2008 r. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki. Umowa nie przewiduje prowizji z tytułu jej udzielenia. Oprocentowanie wynosi 0,1% za każdy tydzień. Umowa przewiduje odsetki za zwłokę w wysokości 0,3 % tygodniowo. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel. Pożyczka wraz z odsetkami została w pełni spłacona.

20.1.5 INŻBUD sp. z o.o.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 21.05.2007 r. w Biłgoraju pomiędzy Emitentem a Przedsiębiorstwem Produkcyjno-Usługowym „INŻBUD” spółka z o. o. w Janowie Lubelskim. Przedmiotem umowy była pożyczka pieniężna w kwocie 500.000 zł. Zgodnie z umową kwota pożyczki została przekazana na rachunek bankowy pożyczkobiorcy w terminie do 22.05.2007 r. INŻBUD zobowiązał się do zwrotu pożyczki w terminie do dnia 15.07.2007 r. wraz z należnym oprocentowaniem. Wysokość oprocentowania pożyczki w skali roku strony ustaliły na WIBOR 3-m+3%. Pożyczka wraz z należnym oprocentowaniem została spłacona.

20.2. Wycena aktuarialną rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne i rentowe

Niezależne biuro aktuarialne dokonało wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne i rentowe w Mewie S.A. (nie przeprowadzona została wycena dla Szame sp. z o.o. - stan zatrudnienia w spółce zależnej jest niski, jedynie 2 osoby zatrudnione są na umowę o pracę na czas nieokreślony). Otrzymana wielkość szacunków dotyczących rezerw jest nieistotna z punktu widzenia Grupy Kapitałowej.

20.3. Opis umów zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem przeprowadzającym badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Mewa S.A. oraz skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za rok 2008 jest Auxilium Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A. z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 84.

Umowy zawarte z „Auxilium”:

A/ Umowa z dn. 29.12.2008 r. w sprawie przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Mewa S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa. Kwota wynagrodzenia netto: 17,5 tys. zł. Na poczet realizacji umowy Mewa S.A. wpłaciła zadek w wysokości 30% ceny, tj. 5 250 zł.

B/ Umowa na przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Mewa S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Mewa za I półrocze 2008 r. z dn. 25.06.2008 r. Kwota wynagrodzenia netto: 8 tys. zł.

Podmiotem przeprowadzającym badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Mewa S.A. oraz skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za rok 2007 była firma DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS z siedzibą 20-111 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a. Informacje nt. zawartych umów z tym podmiotem w 2007 roku przedstawiają się następująco:

A/ Umowa z dn. 06.06.2007 r. o doradztwo w zakresie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mewa S.A. oraz stosowania MSR/MSSF. Kwota wynagrodzenia netto: 14 tys. zł.

B/ Umowa z dn. 09.07.2007 r. o przegląd sprawozdania za I półrocze oraz badanie i ocenę rocznego sprawozdania finansowego Mewa S.A. za 2007 rok. Łączne wynagrodzenie netto: 21,5 tys. zł.

C/ Umowa z dn. 24.10.2007 r. o przegląd skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze oraz badanie i ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2007 rok. Łączne wynagrodzenie netto: 21,1 tys. zł.

D/ Umowa z dn. 24.10.2007 r. o badanie historycznych danych finansowych za lata 2005 i 2006 sporządzonych zgodnie z rozporządzeniem 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dn. 19.07.2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości zamieszczonych w dokumencie rejestracyjnym prospektu emisyjnego Mewa S.A. Wynagrodzenie netto: 33 tys. zł.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji uregulowane są wszystkie wymagalne terminami płatności zobowiązania wynikające z w/w umów.

Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza zgodnie z uwzględnieniem zasady zmiany biegłego przynajmniej co 5 lat na mocy art. 21 ust.2 pkt.1 statutu Mewa S.A.

20.4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 23.01.2009 r. Zarząd, wykonując uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 grudnia 2008 r., zawarł z 3 akcjonariuszami Grupy Pactor-Potempa Inkasso SA (tj. spółki: Potempa Inkasso Sp. z o.o., Pactor Sp. z o.o. i Obsługa Wierzytelności Faktor Sp. z o.o.) umowy objęcia przez tych akcjonariuszy łącznie 268.009.552 akcji na okaziciela serii E1 Mewa S.A. (o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 grosz) w zamian za wkład niepieniężny w postaci łącznie 2.528.392 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Grupy Pactor-Potempa Inkasso SA stanowiących 43,78% kapitału tej spółki i dających 53,37% ogólnej liczby wszystkich głosów w tej spółce. Zarząd wycenił wkład niepieniężny na kwotę 2.680.095,52 zł. Wycena w tej wysokości została zaakceptowana przez biegłego rewidenta powołanego przez sąd rejestrowy.

W dniu 20.02.2009 r. Mewa S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 lutego 2009 roku, o zarejestrowaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 30 681 055,52 zł (słownie: trzydzieści milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćdziesiąt pięć 52/100 złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 268.009.552 (słownie dwieście sześćdziesiąt osiem milionów dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwie) akcji serii E 1 o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz).

Wyemitowane akcje zostały objęte przez:

- 1) Spółkę Potempa Inkasso Sp. z o.o. w liczbie 134.004.776 (sto trzydzieści cztery miliony cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt sześć) akcji,
- 2) Spółkę Pactor Sp. z o.o. w liczbie 106.477.954 (sto sześć milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt cztery) akcje,
- 3) Obsługa Wierzytelności "Faktor" Sp. z o.o. w liczbie 27.526.822 (dwadzieścia siedem milionów pięćset dwadzieścia sześć tysięcy osiemset dwadzieścia dwie) akcje.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 30.681.055,52 (trzydzieści milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćdziesiąt pięć 52/100) złotych i dzieli się na:

- 1/ 103.392.000 (sto trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące) akcji serii A o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz każda akcja, o numerach 000.000.1- 103.392.000,
- 2/ 100.000.000 (sto milionów) akcji serii B o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz każda akcja, o numerach 000.000.1 - 100.000.000,
- 3/ 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji serii C o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz każda akcja, o numerach 000.000.1 - 12.000.000,

- 4/ 2.584.704.000 (dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt cztery miliony siedemset cztery tysiące) akcji serii D o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz każda akcja, o numerach od 000.000.000.1 do 2.584.704.000,
- 5/ 268.009.552 (dwieście sześćdziesiąt osiem milionów dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwie) akcji serii E1 o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz każda akcja, o numerach od 000.000.001 do 268.009.552.

Udział akcji serii E 1 w kapitale ogólnym Spółki wynosi 8,73%.

W dniu 31.03.2009 r. Zarząd Spółki otrzymał Uchwałę nr 142/2009 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2009 r. na podstawie której Zarząd Giełdy postanawia wprowadzić z dniem 02.04.2009 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 268.009.552 akcji serii E1 Spółki Zakłady Dziwiarskie Mewa S.A. o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz). W dniu 01 kwietnia 2009 r. Emitent otrzymał komunikat z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. , że na podstawie Uchwały Nr 104/09 z dnia 18.03.2009 r. Zarządu KDPW S.A., w dniu 02 kwietnia 2009 r. nastąpi rejestracja 268.009.552 akcji serii E1.

Na II kw. 2009 r. planowana jest emisja akcji serii E2 imiennych po 1 gr. w liczbie 124.169.248 w zamian za aport o wartości 1.639.681,16 zł w postaci 1.171.408 akcji GPPI SA dających 24,7 % głosów na WZ tej spółki. W wyniku emisji akcji serii E1 i E2 Mewa S.A. obejmie 64,07 % akcji GPPI SA dających 78,1 % głosów na walnym zgromadzeniu GPPI SA.

Po podwyższeniu o serię E2 kapitał Emitenta wynosił będzie 31.922.748,00 zł i składał się z 3.192.274.800 akcji.

Emisje serii E1 i E2 stanowią łącznie 12,29 % kapitału Emitenta po podwyższeniu.

20.5. W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

20.6. Nie są znane Zarządowi żadne inne informacje nie wymienione powyżej, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Mewa.

Biłgoraj, dn. 23.04.2009 r.